
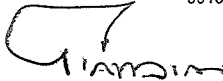



INSTITUTO SOCIAL DE VIVIENDA Y HABITAT DE MEDELLIN -ISVIMED-  
BALANCE GENERAL  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	NOTAS	2014	2013		NOTAS	2014	2013
<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>372,684,206</b>	<b>331,553,893</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>21,936,074</b>	<b>14,873,906</b>
11 <b>EFFECTIVO</b>	( 1 )	<b>48,572,266</b>	<b>99,388,865</b>	23 <b>OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	( 7 )	<b>12,000,000</b>	<b>5,093,280</b>
1105 Caja		5,300	4,000	2306 Operaciones de Financiamiento internas de C.P		12,000,000	5,093,280
1110 Depositos en Instituciones Financieras		48,566,966	99,384,865	24 <b>CUENTAS POR PAGAR</b>	( 8 )	<b>9,275,672</b>	<b>8,697,045</b>
12 <b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	( 2 )	<b>18,633,178</b>	<b>16,571,999</b>	2401 Adquisicion de bienes y servicios nacionales		2,910,326	8,303,887
1202 Inversiones Admon de Liquidez en Titulos Participativos		18,625,612	16,571,999	2422 Intereses por Pagar		294,064	140,459
1207 Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas		7,566	0	2425 Acreedores		88,943	63,240
14 <b>DEUDORES</b>	( 3 )	<b>90,951,299</b>	<b>81,453,052</b>	2430 Subsidios Asignados		0	12,969
1413 Transferencias por Cobrar		10,124,865	0	2436 Retencion en la fuente e impuesto de timbre		28,348	56,433
1415 Prestamos Compra de Vivienda en Efectivo		0	22,005	2453 Recursos recibidos en administracion		5,953,991	120,057
1420 Avances y Anticipos Entregados		1,135,195	6,319,708	2460 Creditos Judiciales		0	0
1422 Anticipos saldos a favor por Impuestos y Contribuciones		42,207	0	25 <b>OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDA SOCIAL INTEGRAL</b>	( 9 )	<b>78,158</b>	<b>22,323</b>
1424 Recursos Entregados en Administracion..		4,199,028	8,918,420	2505 Salarios y prestaciones sociales		78,158	22,323
1470 Otros Deudores		75,450,004	66,192,919	29 <b>OTROS PASIVOS</b>	( 10 )	<b>582,244</b>	<b>1,061,258</b>
15 <b>INVENTARIOS</b>	( 4 )	<b>214,527,463</b>	<b>134,139,977</b>	2905 Recaudos a favor de terceros		582,244	1,061,258
1510 Mercancia en Existencia		214,527,463	134,139,977				
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>16,999,890</b>	<b>14,469,056</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>10,873,575</b>	<b>10,700,969</b>
14 <b>DEUDORES</b>	( 3 )	<b>3,206,617</b>	<b>2,955,787</b>	23 <b>OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	( 7 )	<b>10,449,000</b>	<b>10,449,000</b>
1470 Otros Deudores		3,206,617	2,955,787	2307 Operaciones de Financiamiento internas de L.P		10,449,000	10,449,000
16 <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	( 5 )	<b>2,528,852</b>	<b>2,683,142</b>	27 <b>PASIVOS ESTIMADOS</b>	( 11 )	<b>424,575</b>	<b>251,969</b>
1605 Terrenos		534,626	534,626	2715 Provision para Prestaciones Sociales		424,575	251,969
1640 Edificaciones		1,829,208	1,829,208	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>32,809,649</b>	<b>25,574,875</b>
1655 Maquinaria y Equipo		19,906	19,906				
1665 Muebles, enseres y equipos de oficina		336,323	325,218				
1670 Equipos de comunicaci3n y computo		577,721	505,710	3 <b>PATRIMONIO</b>		<b>356,874,447</b>	<b>320,448,074</b>
1675 Equipos de transporte, , traccion y elevacion		82,685	82,685	32 <b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	( 12 )	<b>356,874,447</b>	<b>320,448,074</b>
1685 Depreciacion acumulada		(851,617)	(614,211)	3208 Capital Fiscal		164,544,167	147,971,965
19 <b>OTROS ACTIVOS</b>	( 6 )	<b>11,264,421</b>	<b>8,830,127</b>	3225 Resultado de Ejercicios Anteriores		118,594,887	25,007,049
1905 Bienes y servicios pagados por anticipado		2,880,248	20,509	3230 Resultados del ejercicio		71,520,528	142,386,355
1910 Cargos Diferios		69,228	18,846	3240 Sueravit por valorizacion		13,852	0
1926 Derechos en fideicomisos		8,301,093	8,725,252	3255 Patrimonio Institucional Incorporado		2,306,690	5,172,993
1970 Intangibles		251,440	187,926	3270 Provisiones, depreciaciones y amortizaciones (DB)		(105,677)	(90,288)
1975 Amortizacion acumulada de intangibles (CR)		(251,440)	(122,406)				
1999 Valorizaciones		13,852					
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>389,684,096</b>	<b>346,022,949</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>389,684,096</b>	<b>346,022,949</b>
8 <b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	( 13 )	<b>0</b>	<b>0</b>	9 <b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	( 13 )	<b>0</b>	<b>0</b>
81 <b>DERECHOS CONTINGENTES</b>		<b>32,868</b>	<b>32,868</b>	91 <b>RESPONSABILIDADES CONTINGENTES</b>		<b>(4,727,128)</b>	<b>(6,005,252)</b>
8120 Litigios y Mecanismos Alternativos de solucion de conflictos		32,868	32,868	9120 Litigios y Mecanismos Alternativos de solucion de Conflictos		(3,817,175)	(3,261,095)
83 <b>DEUDORAS DE CONTROL</b>		<b>24,996,593</b>	<b>14,793,194</b>	9121 Obligaciones Potenciales		(909,953)	(2,744,157)
8355 Ejecucion proyectos de inversion		15,381,728	9,841,690	93 <b>ACREEDORAS DE CONTROL</b>		<b>(42,211,493)</b>	<b>(36,546,147)</b>
8390 Otras cuentas deudoras de control		9,614,865	4,951,504	9346 Bienes Recibidos de Terceros		(5,489)	(5,489)
89 <b>DEUDORAS POR DONTRA (CR)</b>		<b>(25,029,461)</b>	<b>(14,826,062)</b>	9390 Otras cuentas acreedoras de control		(42,206,004)	(36,540,658)
8905 Derechos contingentes por el contra. (CR)		(32,868)	(32,868)	99 <b>ACREEDORAS POR EL CONTRARIO</b>		<b>46,938,621</b>	<b>42,551,399</b>
8915 Deudoras de control por contra (CR)		(24,996,593)	(14,793,194)	9905 Responsabilidades Contingentes (DB)		4,727,128	6,005,252
				9915 Acreedoras de control por contra (DB)		42,211,493	36,546,147

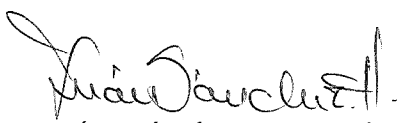
  
IVÁN DARIÓ SÁNCHEZ HOYOS  
Director General

  
FABIÁN DARIÓ ARANGO LÓPEZ  
Contador TP 106466-T


  
JOSÉ ALVEIRO GIRALDO GÓMEZ  
Subdirector Apoyo Administrativo y Financiero

**INSTITUTO SOCIAL DE VIVIENDA Y HABITAT DE MEDELLIN**  
**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL**  
**01 ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	NOTAS	2014	2013
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>( 14 )</b>	<b>126,298,638</b>	<b>218,685,618</b>
<b>44 TRANSFERENCIAS</b>		<b>94,801,026</b>	<b>189,235,471</b>
4428 Otras Transferencias		94,801,026	189,235,471
<b>48 OTROS INGRESOS</b>		<b>31,497,612</b>	<b>29,450,147</b>
4808 Otros Ingresos Ordinarios		31,497,612	29,450,147
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>( 15 )</b>	<b>56,609,184</b>	<b>75,277,083</b>
<b>51 ADMINISTRACION</b>		<b>3,995,824</b>	<b>2,714,791</b>
5101 Sueldos y Salarios		2,346,105	1,376,522
5103 Contribuciones Efectivas		528,265	314,467
5104 Aportes sobre Nomina		90,807	55,564
5111 Generales		1,017,994	953,973
5120 Impuestos, Contribuciones y Tasas		12,653	14,265
<b>52 DE OPERACIÓN</b>		<b>23,824,437</b>	<b>26,772,381</b>
5211 Generales		23,824,437	26,772,381
<b>53 PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>		<b>25,816</b>	<b>0</b>
5314 Provision para Contingencias		25,816	0
<b>55 GASTO PUBLICO SOCIAL</b>		<b>28,763,107</b>	<b>45,789,911</b>
5504 Vivienda		0	0
5550 Subsidios Asignados		28,763,107	45,789,911
<b>EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL</b>		<b>69,689,454</b>	<b>143,408,535</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>( 14 )</b>	<b>4,117,061</b>	<b>2,940,196</b>
<b>48 OTROS INGRESOS</b>		<b>4,117,061</b>	<b>2,940,196</b>
4805 Financieros		1,099,834	1,484,368
4810 Extraordinario		693,595	1,453,764
4815 Ajuste de Ejercicios Anteriores		2,323,632	2,064
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>( 15 )</b>	<b>2,285,987</b>	<b>3,962,376</b>
<b>58 OTROS GASTOS</b>		<b>2,285,987</b>	<b>3,962,376</b>
5801 Intereses		986,714	241,599
5802 Comisiones		993,092	877,310
5805 Financieros		15,913	60,698
5808 Otros Gastos Ordinarios		0	0
5810 Otros Gastos Extraordinarios		0	191
5815 Ajuste de Ejercicios Anteriores		290,268	2,782,578
<b>EXCEDENTE (DEFICIT) NO OPERACIONAL</b>		<b>1,831,074</b>	<b>-1,022,180</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>( 16 )</b>	<b>71,520,528</b>	<b>142,386,355</b>

  
**IVÁN DARÍO SÁNCHEZ HOYOS**  
Director General

  
**FABIÁN DARÍO ARANGO LÓPEZ**  
Contador TP 106466-T

  
**JOSÉ ALVEIRO GIRALDO GÓMEZ**  
Subdirector Apoyo Administrativo y Financiero



INSTITUTO SOCIAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT DE MEDELLÍN  
ISVIMED

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014  
(Cifras en Miles de pesos)

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

BALANCE GENERAL

NOTA 1. EFECTIVO

Representa el saldo del disponible y las cuentas bancarias (Ahorros y Corriente) en moneda nacional, donde se manejan los recursos del Instituto. Al 30 de Septiembre de 2014, el saldo del efectivo al cierre del periodo contable fue de \$48.572.266.

El monto de esta partida lo conforman los siguientes rubros:

CAJA	5,300
CUENTA CORRIENTE	1,877,854
CUENTA DE AHORRO	44,534,710
OTROS DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>2,154,402</u>
<b>TOTAL</b>	<b>48,572,266</b>

Cifras en miles de pesos

Al momento de la presentación de los Estados Financieros, se encuentran elaboradas la totalidad de las conciliaciones bancarias con corte al 30 de Septiembre de 2014.

Los otros depósitos en instituciones financieras, corresponden a los recursos consignados para la ejecución de contratos y/o convenios de administración delegada y cooperación.

La caja menor es un fondo fijo creado mediante resolución No.001 de 2014 expedida por el Director General del instituto.

NOTA 2. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

**Inversiones Administración de Liquidez en Títulos Participativos:** Bajo este concepto el instituto contabiliza las inversiones en Carteras Colectivas realizadas por la Entidad Fiduciaria con los recursos de los diferentes Encargos que se tienen a la fecha, atendiendo las instrucciones de la Resolución No.585 del 2009 de la Contaduría General de la Nación: "Procedimiento contable para el reconocimiento y revelación de los negocios



fiduciarios en los que la entidad contable publica participa como fideicomitente, contenido en el manual de procedimientos del régimen de contabilidad pública”.

Con corte al 30 de Septiembre de 2014, esta es la composición de las Inversiones Administración de Liquidez en Títulos participativos en libros contables:

CONCEPTO	VALOR	ENTIDAD
E.F. PROGRAMA DE REASENTAMIENTO Y REUBICACION	18.625.612	Alianza Fiduciaria
<b>TOTAL</b>	<b>18.625.612</b>	

Cifras en miles de pesos

Los recursos contabilizados en la cuenta de Inversiones Administración de Liquidez en títulos Participativos tienen destinación específica para el proyecto de Reasentamiento en el Municipio de Medellín.

**Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas:** Corresponde a las 7.566 acciones nominativas ordinarias por un valor nominal de \$1.000 cada una (Título No. 03 del 29/10/2013), adquiridas por el Instituto a Empresas Varias de Medellín S.A. E.S.P., empresa oficial de servicios públicos, transformada por medio de la Escritura Pública No.0463, otorgada en la Notaria 30 de Medellín, con fecha 23/10/2013 y registrada en la Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia el día 25 de octubre de 2013.

**NOTA 3. DEUDORES:** Representa el valor de los derechos de cobro de la entidad originados en el desarrollo de sus funciones, el valor de la cartera hipotecaria, los anticipos entregados a terceros, los recursos entregados en administración y otros deudores.

Los conceptos que componen esta cuenta son los siguientes:

TRANSFERENCIAS POR COBRAR	10,124,865
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	1,135,195
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	42,207
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION	4,199,028
OTROS DEUDORES	78,656,621
<b>TOTAL</b>	<b>94,157,916</b>

Cifras en miles de pesos

**Transferencias por Cobrar,** representan los valores por cobrar por concepto de Transferencias del Municipio de Medellín para la ejecución de los proyectos de inversión y gastos de funcionamiento correspondientes al mes de Septiembre de 2014 y que se encuentran pendiente de pago.(cuenta de cobro # 568 y 570)

**Avances y anticipos entregados,** representa los dineros entregados durante la vigencia 2009,2012, 2013 y 2014 a proveedores y contratistas, en cumplimiento de compromisos adquiridos para la obtención de bienes y servicios, en desarrollo de su cometido estatal y que no se han amortizado en su totalidad.

La composición de la cuenta “Avances y anticipos entregados” se detalla a continuación:

CONTRATO No.	FECHA DESEMBOLSO ANTICIPO	VALOR	ENTIDAD	OBJETO
Contrato 151 de 2009	21/12/2009	2,278	Morales Serna Olga Cecilia	inventoría técnica, administrativa, contable del proyecto popular saludable
Contrato 158 de 2009	28/12/2009	1,179	Uribe Calle Cesar Augusto	Realizar inventoría técnica, administrativa, contable del proyecto Moravia II saludable.
Contrato 313 de 2013	14/08/2013	117,495	Comitato Internacionale Per Losviluppo del popoli - CISP	Aunar esfuerzos técnicos, sociales, jurídicos, administrativos y financieros para realizar el diagnóstico de hasta 200 mejoramientos de vivienda en los municipios de San Rafael, San Francisco, San Luis y Granada (Ant), tanto en el área urbana como rural en el marco del denominado plan retorno.
Convenio 222 de 2012	22/11/2012	173,676	Asociación Hábitat para la Humanidad Colombia	Aunar esfuerzos técnicos, administrativos y financieros para realizar el mejoramiento de 150 viviendas, en los sectores de granizal y san pablo de la comuna 1 de la ciudad de Medellín
Convenio 221 de 2012	06/11/2012	336,116	Corporación Ayuda Humanitaria	Aunar esfuerzos técnicos, administrativos y financieros para realizar el diagnóstico y ejecución de mejoramientos de viviendas urbanas y rurales del municipio en el municipio de Medellín
Convenio 218 de 2012	10/12/2012	48,028	Corporación Minuto de Dios	Aunar esfuerzos técnicos, administrativo y financieros para aplicar los recursos del programa de presupuesto participativo del municipio de Medellín como subsidios de mejoramiento en barrios de la comuna 1 y 2
Contrato 250 de 2013	20/06/2013	170,708	Comfenalco Antioquia	Aunar esfuerzos técnicos, sociales, jurídicos, administrativos y financieros para realizar diagnósticos de hasta 300 mejoramientos de vivienda en las comunas 2, 3, 6, 7 y 8 del municipio de Medellín
Convenio 217 de 2014	19/02/2014	93,484	Presencia Colombo Suiza	Aunar esfuerzos para contactar, orientar y hacer seguimiento y acompañamiento técnico, jurídico, administrativo y financiero en las copropiedades de vip gestionadas por el Isvimed y sus órganos de administración, acompañándolos en su proceso de inserción en su nuevo hábitat, afianzando el tejido social, fortaleciendo la ciudadanía y la sostenibilidad de los grupos familiares en su nuevo hábitat
Convenio 508 de 2013	30/12/2013	192,231	Corporación para el Desarrollo sentido humano	Aunar esfuerzos técnicos, administrativos y financieros para realizar hasta 35 diagnósticos que apliquen para subsidio municipal de mejoramiento de vivienda y su posterior ejecución en el Municipio de Alejandría (Antioquia) tanto en el área urbana como rural, en el marco del plan retorno.
<b>TOTAL</b>		<b>1,135,195</b>		

Cifras en miles de pesos

**Anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones:** El valor reflejado bajo este concepto corresponde a un pago en exceso o de lo no debido por concepto de Retención en la fuente del periodo 11 de 2013 el cual se encuentra pendiente de imputar al pago de las declaraciones mensuales de Retención en la Fuente hasta el agotamiento del saldo.

**Los recursos en administración,** corresponden a valores entregados por la Entidad para que sean administrados por terceros en el desarrollo de proyectos propios del Instituto, mediante contratos de administración delegada y otras modalidades, los cuales se van amortizando con las diferentes actas de



interventoría suministradas por los interventores y/o supervisores y reflejando su ejecución en el gasto, su composición es la siguiente:

CONCEPTO	VALOR	ENTIDAD
Convenios de Administracion Delegada	3,381.449	EDU
Proyecto Plan Retorno a San Carlos -Aldeas-	222,340	EPM
Convenio Interadministrativo 232 de 2013	10.496	Plaza Mayor
Convenio Interadministrativo 489 de 2013	127,600	Plaza Mayor
Convenio de Administracion delegada 244 de 2014	457.143	ESU
<b>TOTAL</b>	<b>4.199.028</b>	

Cifras en miles de pesos

En la cuenta "Otros Deudores" se contabilizan los valores por cobrar correspondientes a los créditos hipotecarios otorgados por el Instituto a los diferentes beneficiarios de los proyectos habitacionales para completar el cierre financiero de la vivienda e ingresados al módulo de cartera, los cuales se actualizan mensualmente con base en la información suministrada por la tesorería del ISVIMED, también se registran los valores que a la fecha se han trasladado a las Fiduciarias por concepto de Prefinanciación para los proyectos habitacionales, y otros conceptos.

La composición de la cuenta "otros Deudores" es la siguiente:

CONCEPTO	VALOR	CLASIFICACION
Préstamos Concedidos Por Instituciones No Financieras	3.206.617	No Corriente
Préstamos Concedidos Por Instituciones No Financieras	370,000	Corriente
Prefinanciación de Proyectos Habitacionales	73.083.712	Corriente
Otros Deudores	1.996.292	Corriente
<b>TOTAL</b>	<b>78.656.621</b>	

Cifras en miles de pesos

#### NOTA 4. INVENTARIO

Los inventarios son los bienes tangibles, muebles e inmuebles e intangibles, adquiridos o producidos por la entidad contable pública, con la intención de ser comercializados, transformados o consumidos en actividades de producción de bienes o prestación de servicios, o para suministrarlos en forma gratuita a la comunidad, en desarrollo de funciones de su cometido estatal. (Marco conceptual del régimen de Contabilidad Pública, numeral 158)

La composición de la cuenta 15 "Inventarios" se detalla a continuación:

TERRENOS URBANOS	47,452.334
CONSTRUCCIONES	167.075.129
<b>TOTAL</b>	<b>214.527.463</b>

Cifras en miles de pesos



Los “terrenos urbanos” y “otras mercancías en existencia”, corresponden a los bienes inmuebles propiedad del Instituto (certificados de tradición y libertad expedidos por la oficina de registro de instrumentos públicos) adquiridos a través de cesión gratuita otorgada por el Municipio de Medellín, compra de predios en reasentamientos, que conforman el banco de lotes, registrados de acuerdo al avalúo catastral reportado por catastro Municipal. Igualmente durante la vigencia 2012 y 2013 se adquirieron nuevos lotes para el desarrollo de proyectos habitacionales, los cuales se registraron de acuerdo al valor de la escritura pública.

Bajo el concepto de “construcciones”, el instituto contabiliza la ejecución a la fecha de los diferentes proyectos habitacionales que se realizan a través de fideicomisos, los cuales se registran como gasto una vez sean otorgados los subsidios por parte del Instituto a través de resolución. Esta reclasificación es producto del concepto emitido por la Contaduría General de la Nación (radicado 20117-156304).

#### NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Son bienes de propiedad de ISVIMED necesarios para el cumplimiento de su cometido estatal, los cuales son registrados al costo histórico y se deprecian con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada.

La vida útil estimada de acuerdo con la clase de activos es la siguiente:

Edificios	50 Años
Maquinaria y equipo	15 años
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Equipos de computación	5 años
Equipo de transporte, tracción y elevación	10 años

CONCEPTO	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR NETO
Terrenos de uso permanente sin contraprestación	534,626	0	534,626
Edificaciones de uso permanente sin contraprestación	1,829,208	-100.606	1,737,748
Maquinaria y Equipo	19,906	-18.222	1,726
Muebles y Enseres y Equipos de Oficina	336.323	-297.354	43,418
Equipos de Comunicación	143,562	-96.805	50,071
Equipos de Computo	434,159	-298.093	152,396
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	82,685	-40.537	44,215
<b>TOTAL</b>	<b>3.380.469</b>	<b>-851.617</b>	<b>2.528.852</b>

Cifras en miles de pesos

En la vigencia 2011 se suscribió con el Municipio el contrato de comodato No. 284 de 2011, para el inmueble en el que hoy desarrolla sus funciones el Instituto Social de Vivienda y Hábitat de Medellín –ISVIMED- (Calle 47D No. 75-240), con una duración de 5 años.



El registro contable fue el siguiente: En la cuenta 1605 "Terrenos" se contabilizó el valor del lote, y en la subcuenta 164028 "Edificaciones de uso Permanente sin contraprestación" se contabilizó el valor de la edificación. Este registro se contabilizó de acuerdo al "Procedimiento contable para el reconocimiento y revelación de hechos relacionados con las propiedades, planta y equipo" (Régimen de contabilidad Pública, Contaduría General de la Nación) y a la información enviada por el Municipio de Medellín –contabilidad-

#### NOTA 6. OTROS ACTIVOS

En esta grupo se contabilizan los gastos pagados por anticipado (seguros, intereses), los cargos diferidos (materiales y suministros, bienes de consumo), contratos de fiducia mercantil (patrimonios autónomos), los intangibles (licencias equipos de cómputo) con su respectiva amortización y las valorizaciones.

El saldo de la cuenta al 30 de Septiembre de 2014, es el siguiente:

SEGUROS	98,111
INTERESES	2,776,324
COMISIONES	5,813
CARGOS DIFERIDOS	69,228
DERECHOS EN FIDEICOMISOS	8,301,093
INTANGIBLES	251,441
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	-251,441
VALORIZACIONES	13,852
<b>TOTAL</b>	<b>11,264,421</b>

Cifras en miles de pesos

En la cuenta "Bienes y Servicios pagados por Anticipado" se encuentran contabilizados: los pagos realizados por concepto de seguros, incluidos los de la cartera hipotecaria, los cuales se difieren teniendo en cuenta la vigencia de la póliza, las comisiones pagadas por los avales bancarios para el cobro anticipado de los subsidios nacionales diferidos al tiempo de vigencia del aval bancario, los intereses pagados por anticipado a FINDETER bajo el convenio 03 de 2013, estos se amortizan de acuerdo a la utilización de la tasa compensada por parte de los constructores.

BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	
SEGUROS	98.111
INTERESES	2.776.324
COMISIONES BANCARIAS	5.813
<b>TOTAL</b>	<b>2.880.248</b>

Cifras en miles de pesos

Los cargos diferidos, corresponden a los valores acumulados de las compras realizadas en la vigencia 2013 y 2014 por concepto de bienes de consumo, los cuales son utilizados por las diferentes subdirecciones en el cumplimiento del objeto social del Instituto, estos se van amortizando de acuerdo al consumo mensual por parte de las diferentes dependencias y soportado en los informes mensuales suministrados por el almacén.



CARGOS DIFERIDOS	
ELEMENTOS DE PAPELERIA	54.832
ELEMENTOS DE ASEO Y CAFETERIA	7.390
ELEMENTOS DE FERRETERIA	7.006
<b>TOTAL</b>	<b>69.228</b>

Cifras en miles de pesos

Los derechos en Fideicomisos, son los recursos disponibles en los fideicomisos que se tienen constituidos para la ejecución de los diferentes proyectos habitacionales que desarrolla actualmente el Instituto, estos se amortizan mensualmente de acuerdo a los extractos suministrados por la Fiduciaria, afectando el grupo de Inventarios, cuenta 151003-construcciones-

En el grupo de intangibles se contabilizan todas las erogaciones realizadas por ISVIMED para la adquisición de licencias de equipos de cómputo y software y en la cuenta de amortización acumulada de intangibles la amortización de los intangibles.

Las valorizaciones corresponden al valor actualizado (valor intrínseco \$2.830.76) de las 7.566 acciones que posee el ISVIMED en EMVARIAS-GRUPO EPM- según oficio enviado por dicha entidad y suscrito por el Representante legal con fecha del 15 de octubre de 2014.

#### NOTA 7. OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO E INSTRUMENTOS DERIVADOS

Bajo este concepto se encuentran contabilizadas las operaciones de financiamiento en las cuales ha incurrido el Instituto para prefinanciar la ejecución de los proyectos habitacionales que gerencia actualmente en las etapas de iliquidez.

La composición de la cuenta es la siguiente:

DESCRIPCION	VALOR	VIGENCIA	TASA	ENTIDAD	INTERESES PAGADOS VIGENCIA 2014	CLASIFICACION
Crédito de Tesorería	5,000,000	20/12/2014	DTF + 2,7% T.A.	Bancolombia	0	Corriente
Crédito de Tesorería	5,000,000	20/12/2014	DTF + 3.0% T.A.	Banco de Bogotá	153.677	Corriente
Crédito de Tesorería	2,000,000	20/12/2014	DTF + 1.4% T.A.	Banco Popular	0	Corriente
<b>TOTAL</b>	<b>12.000,000</b>				<b>153.677</b>	

Cifras en miles de pesos

El valor del crédito de deuda pública por valor de \$10.449.000 adquirido por el ISVIMED con el Banco Popular para la prefinanciación de proyectos habitacionales.

DESCRIPCION	VALOR	VIGENCIA	TASA	ENTIDAD	INTERESES PAGADOS VIGENCIA 2014	CLASIFICACION
Crédito de Deuda Publica	10,449,000	2 años	DTF + 1,7% T.A.	Banco Popular	591.129	No corriente
<b>TOTAL</b>	<b>10,449,000</b>				<b>591.129</b>	

Cifras en miles de pesos



## 8. CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a compromisos adquiridos por el Instituto para la ejecución de los programas y proyectos y gastos de funcionamiento cuyo pago es a corto plazo.

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

BIENES Y SERVICIOS	2,910,327
INTERESES POR PAGAR	294,064
ACREEDORES	88,943
RETENCION EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	28,347
RECURSOS RECIBIDOS E ADMINISTRACION	<u>5,953,991</u>
<b>TOTAL</b>	<b>9,275,672</b>

Cifras en miles de pesos

La cuenta "adquisición de bienes y servicios nacionales" relaciona los pagos pendientes a proveedores, con corte al 30 de Septiembre de 2014.

Los Intereses por pagar, corresponden a la causación de los intereses generados a la fecha de corte por los créditos de tesorería y el crédito de deuda pública.

Acreedores, el saldo reflejado en esta cuenta corresponde a los saldos pendientes por consignar concepto de aportes a la seguridad social y parafiscales del mes de Septiembre de 2014 de los empleados vinculados al instituto y a las deducciones realizadas a los vinculados y contratistas por concepto de aportes a cuentas AFC, Aportes voluntarios a Fondos de Pensiones y aportes a FEDEAN.

Retención en la fuente e impuesto de timbre, son las deducciones realizadas por concepto de retención en la fuente, retención de IVA y retención de impuesto de industria y comercio en el mes de Septiembre de 2014 a los empleados y proveedores, valor que será cancelado a las entidades respectivas, en el mes de Octubre de 2014.

En la cuenta de Recursos Recibidos en Administración, se refleja el valor por ejecutar de los convenios Interadministrativos de cooperación celebrados entre el ISVIMED y FONVALMED, ISVIMED y Área Metropolitana, ISVIMED y Municipio de Medellín, incluyendo los rendimientos financieros generados por los recursos aportados para su administración.

### NOTA 9. OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL

En este rubro se contabilizan los valores (estimados) arrojados por la consolidación de las prestaciones sociales de los funcionarios de planta con corte al 31 de diciembre de 2013 de acuerdo a la normatividad vigente.



VACACIONES	39.289
PRIMA DE VACACIONES	34.099
BONIFICACIONES	4.770
<b>TOTAL</b>	<b>78.158</b>

Cifras en miles de pesos

#### NOTA 10. PASIVOS ESTIMADOS

Representa el valor estimado de las obligaciones del Instituto, por concepto de acreencias laborales no consolidadas correspondientes a la vigencia 2014 (provisión prestaciones sociales), determinadas de conformidad con las normas vigentes;

#### NOTA 11. OTROS PASIVOS.

Comprende los valores consignados por los beneficiarios de viviendas para los gastos de escrituración, legalización, titulación y para el cierre financiero del proyecto La Quintana, los rendimientos financieros generados por las cuentas de ahorro donde se consignan las transferencias Municipales y que a la fecha se encuentran pendientes de reintegrar al Municipio de Medellín, los valores recaudados a favor del Municipio de Medellín por concepto de Retención por Contribución Especial, y Retención estampilla Pro Cultura correspondientes al mes de Septiembre de 2014.

#### NOTA 12. PATRIMONIO.

El valor del patrimonio esta compuesto por el capital fiscal, el resultado de ejercicios anteriores, el resultado del ejercicio, los bienes incorporados, valorizaciones y las provisiones, depreciaciones y amortizaciones del periodo, entre otras.

CUENTA	DESCRIPCION	AÑO 2014	AÑO 2013	VARIACION
3208	CAPITAL FISCAL	164,544,167	147,971,965	16,572,202
3225	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	118,594,887	25,007,049	93,587,838
3230	RESULTADO DEL EJERCICIO	71,520,528	93,979,914	-22,459,386
3240	SUPERAVIT POR VALORIZACION	13,852	0	13,852
3255	PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	2,306,690	19,493,743	-17,187,053
3270	PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	-105,677	-359,319	253,642
<b>TOTAL</b>		<b>356,874,447</b>	<b>286,093,352</b>	<b>70,781,095</b>

Valores de 2013 corresponden al mes de Diciembre de dicho año. Cifras en miles de pesos

El Capital Fiscal representa el valor de los recursos que han sido otorgados en calidad de aportes para la creación del Instituto, y también la acumulación de los traslados de otras cuentas patrimoniales, como es el caso de los resultados del ejercicio, el patrimonio público incorporado y las provisiones, depreciaciones y amortizaciones de los activos. La variación en esta cuenta obedece principalmente a la reclasificación del saldo



final de la vigencia 2013 de la cuenta 3255 "Patrimonio Institucional Incorporado" y de la cuenta 3270 "Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones (DB).

En la cuenta 3225 "Resultado de Ejercicios Anteriores" se contabiliza la reclasificación del resultado del ejercicio al inicio de cada vigencia contable, dando con ello cumplimiento a lo establecido en la resolución 189 del 22 de julio de 2010 de la Contaduría General de la Nación, con el fin de precisar que "el capital fiscal del grupo Patrimonio Institucional no incorpora la acumulación del resultado del ejercicio". La variación en la cuenta obedece a la reclasificación del resultado del ejercicio vigencia 2013 (cuenta contable 3230) por valor de \$93.979.914, menos la incorporación de los Excedentes Generados por el ISVIMED durante la vigencia 2013 por valor de \$ 392.076

El resultado del ejercicio corresponde a la confrontación de los ingresos y los gastos de la entidad como consecuencia de las operaciones realizadas a la fecha de corte.

El superávit por valorización corresponde al valor actualizado (valor intrínseco \$2.830.76) de las 7.566 acciones que posee el ISVIMED en EMVARIAS-GRUPO EPM- según oficio enviado por dicha entidad y suscrito por el Representante legal con fecha del 15 de octubre de 2014.

En la cuenta "Patrimonio Institucional Incorporado" se contabilizó el contrato de comodato No. 284 de 2011, celebrado con el Municipio de Medellín, el cual corresponde a la sede donde actualmente opera el Instituto Social de Vivienda y Hábitat de Medellín por valor de \$2.306.690. La variación de la cuenta corresponde a la reclasificación de \$17.187.053 a la cuenta del capital fiscal según instructivo de la Contaduría General de la Nación.

En la cuenta 3270 "Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones (DB) A partir del 01 de Enero de 2007 se contabiliza el reconocimiento de las cuentas valuativas (Depreciación, Amortización y Provisiones), afectando directamente el patrimonio de la Institución (Plan General de Contabilidad Pública Numeral 2.9.1.1.5), la variación obedece a la reclasificación del saldo al 31/12/2013 a la cuenta 3208 "Capital Fiscal".

### **NOTA 13. CUENTAS DE ORDEN.**

Bajo esta denominación se incluyen los grupos que representan los hechos o circunstancias de las cuales pueden generarse derechos u obligaciones que afecten la estructura financiera de la entidad.

A la fecha se tienen saldos en estas cuentas por los siguientes conceptos:

#### **1. Cuentas de orden deudoras.**

- 1.1 Cuenta contable 8120 "Litigios y Mecanismos alternativos de solución de conflictos" por valor de \$32.868 es la causación de la cuantía de litigios y demandas que cursan a favor del instituto, y corresponde a dos demandas instauradas por el ISVIMED en contra de la DIAN por valor de \$30.000 y del Municipio de Medellín por valor de 2.868



1.2 Cuenta contable 8355 "Ejecución de proyectos de Inversión" por valor de \$15.381.728, corresponde al saldo al 30 de Septiembre de 2014, de los diferentes fideicomisos celebrados con Fiduciaria Central y los fideicomisos de trámites de escrituración La Herrera y La Herradura celebrados con Alianza Fiduciaria. Los recursos aquí descritos provienen de la Nación y aportes de las familias. Esta cuenta es utilizada como cuenta de control de los recursos existentes en los fondos anexos al fideicomiso ejecutor.

1.3 Cuenta contable 8390 "otras cuentas deudoras de control" por \$9.614.865 para un total de 402 inmuebles, valor correspondiente a los bienes inmuebles que ya se entregaron a los beneficiarios pero que están pendientes por escriturar. Contabilización realizada basado en el concepto de la Contaduría General de la Nación (radicado 20117-156304 del 23/08/2011). Proceso que ese encuentra en proceso de saneamiento.

## 2. Cuentas de orden Acreedoras.

2.1 Cuenta contable 9120 "litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos": contabiliza los litigios y demandas que cursan en contra del Instituto por valor de \$3.817.176, de acuerdo al informe de Litigios y demandas que envía mensualmente la Subdirección de Apoyo Jurídico del Instituto.

### 2.2

LITIGIOS Y DEMANDAS EN CONTRA DEL ISVIMED			
CLASIFICACION CONTABLE	TIPO DE PROCESO	VALOR	No. DEMANDAS
Civil	Abreviado	300,000	1
Administrativos	Nulidad Restablecimiento	108.000	3
Administrativos	Contractual	2.322.175	2
Administrativos	Reparación Directa	630,000	6
Laboral	Primera Instancia	180,000	1
Otros Litigios	Conciliación	277.000	1
<b>TOTAL</b>		<b>3.817.175</b>	<b>14</b>

Cifras en miles de pesos

2.3 En la cuenta contable 9121-otras obligaciones potenciales- corresponde al valor avalado por el banco para el cobro anticipado de los subsidios nacionales, equivalente al 110% del valor del subsidio de los proyectos detallados en el siguiente anexo::

GARANTIA BANCARIA No.	ENTIDAD	VALOR	PROYECTO	BENEFICIARIO	FECHA VENCIMIENTO
10090000504	BANCOLOMBIA	229.285	Ciudad del Este	Fonvivienda	31-12-14
91002083	BANCOLOMBIA	10.932	Juan Bobo	Fonvivienda	31-12-14
91002124	BANCOLOMBIA	30.559	Limonar Etapa 4	Fonvivienda	31-12-14
91002081	BANCOLOMBIA	53.914	Herradura III	Fonvivienda	31-12-14
91002082	BANCOLOMBIA	585.263	La Herrera	Fonvivienda	31-12-14
<b>TOTAL</b>		<b>909.953</b>			

Cifras en miles de pesos



- 2.4 Cuenta contable 9346 "Bienes Recibidos de Terceros": registra el valor de la impresora entregada por Bancolombia, según convenio pactado, para el proceso de facturación de las cuentas de cobro de los deudores de cartera.
- 2.5 Cuenta contable 9390 "Otras Cuentas Acreedoras de Control": contabiliza el valor pendiente de ejecución de las reservas presupuestales constituidas a diciembre 31 de 2013, según resolución 1279 de 2013, a la fecha de corte se tiene un saldo de \$16.909.429 y los compromisos adquiridos por el Instituto a la fecha de corte pendientes de pago por valor de \$25.296.575.

## ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

### NOTA 14. INGRESOS

Compuesto principalmente por transferencias del Municipio de Medellín para cubrir los gastos de funcionamiento e inversión social, aportes de convenios interadministrativos, causación de intereses de cartera y rendimientos financieros, entre otros.

El detalle de los ingresos es el siguiente:

TRANSFERENCIAS PARA PROYECTO DE INVERSION	92,991,610
TRANSFERENCIAS PARA GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	1,809,416
INGRESOS FINANCIEROS	1,099,834
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	31,497,612
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	693,595
INGRESOS-AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	2,323,632
<b>TOTAL</b>	<b>130,415,699</b>

Cifras en miles de pesos

El rubro de transferencias corresponde a los recursos destinados por el Municipio de Medellín para los proyectos de inversión y gastos de funcionamiento por valor de \$94.801.026

Otros Ingresos NO Operacionales:

INGRESOS FINANCIEROS	
INTERESES DE FINANCIACION CARTERA HIPOTECARIA ISVIMED	203,694
INTERESES DE MORA CARTERA HIPOTECARIA ISVIMED	23,515
INTERESES SOBRE DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	127,227
UTILIDAD EN DERECHOS EN FIDEICOMISOS	223,298
UTILIDAD POR VALORACION DE LAS INV. DE ADMON DE LIQUIDEZ EN TITULOS PARTICIPATIVOS	522,101
<b>TOTAL</b>	<b>1,099,834</b>

Cifras en miles de pesos



Los intereses de financiación y Mora de la cartera hipotecaria ISVIMED (deudores) corresponden a la causación acumulada de los intereses generados por los créditos hipotecarios otorgados a los diferentes beneficiarios de los proyectos habitacionales gerenciados por el Instituto.

Intereses sobre depósitos en instituciones financieras, son los rendimientos generados por las cuentas de ahorro donde el Instituto tiene consignados sus recursos propios.

Utilidad en derechos en Fideicomisos, corresponde a la **causación** de los rendimientos financieros generados por los patrimonios autónomos, que han sido celebrados para la ejecución de los diferentes proyectos habitacionales.

Utilidad por valoración de las inversiones de administración de liquidez en títulos participativos, bajo este concepto se **causan** los rendimientos generados por los recursos que se encuentran administrados en los encargos fiduciarios de administración y pagos celebrados por el ISVIMED en el cumplimiento de su objeto misional.

**Otros Ingresos Ordinarios**, corresponde a los otros ingresos operacionales adicionados al presupuesto del Instituto y utilizados para el cumplimiento de su objeto social, dando cumplimiento al principio de universalidad del presupuesto, los valores reportados en este rubro corresponden a la incorporación de los excedentes financieros generados en el año 2013 por valor de \$392.076 y a la incorporación de los recursos del convenio 07 de 2012 "programa de Viviendas Gratis del Gobierno nacional" por valor de \$31.105.536

**Ingresos extraordinarios –Recuperaciones-**, corresponden a la recuperación de subsidios nacionales y aportes de familia que fueron prefinanciados por FOVIMED hoy ISVIMED, intereses de mora incurridos en el pago de servicios públicos, entre otros; los otros ingresos extraordinarios obedecen al reintegro de recursos por concepto de liquidación de convenios y contratos.

Ajustes de ejercicios anteriores, valores que obedecen al proceso de sostenibilidad contable que se lleva a cabo en el Instituto.

## NOTA 15. GASTOS

Corresponde a los desembolsos realizados por la Entidad con destinación a Inversión Social y Funcionamiento.

Su composición es como se muestra a continuación:

GASTOS DE ADMINISTRACION	3,995,824
GASTOS DE OPERACION	23,824,437
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	25,816
GASTOS PUBLICOS SOCIAL	28,763,107
OTROS GASTOS	<u>2,285,987</u>
<b>TOTAL</b>	<b>58,895,171</b>

Cifras en miles de pesos



Los gastos de administración, reúnen aquellas erogaciones que realiza el instituto referentes a gastos de personal (nomina, causación prestaciones sociales, seguridad social, entre otras), al igual que los gastos generales necesarios para el funcionamiento. Estos gastos son cubiertos con recursos propios del instituto y transferencias del Municipio de Medellín.

Los gastos de operación, corresponden a las erogaciones realizadas por el ISVIMED necesarias para el cumplimiento de su misión.

Los valores aquí contabilizados corresponden a la reclasificación de los saldos de la cuenta 5504 -Generales-, teniendo en cuenta las directrices de la Contaduría General de la Nación, la presentación y mejor interpretación de la información contable pública.

Detalle de los gastos más representativos en el desarrollo de nuestro objeto social:

GASTOS DE OPERACION				
CONCEPTO	RECURSOS PRESUPUESTO	RECURSOS ENCARGOS FIDUCIARIOS	RECURSOS FIDUCIA MERCANTIL	TOTAL
COMISIONES, HONORARIOS Y SERVICIOS	17,190,434	4,161	0	17,194,595
VIGILANCIA Y SEGURIDAD	556,827			556,827
SERVICIOS PUBLICOS	199,896			199,896
ARRENDAMIENTO	90,615			90,615
FOTOCOPIAS	19,976			19,976
COMUNICACIONES Y TRANSPORTE	784,467			784,467
REUBICACION DE ASENTAMIENTOS	79,114	4,580,844	203,800	4,863,758
GASTOS LEGALES	0	78,651	33,113	111,764
OTROS GASTOS GENERALES	2,539	0	0	2,539
<b>TOTAL</b>	<b>18,923,868</b>	<b>4,663,656</b>	<b>236,913</b>	<b>23,824,437</b>

Cifras en miles de pesos

Los gastos de operación son cubiertos con diferentes fuentes de recursos entre ellos. Recursos del presupuesto de la vigencia 2014 y reservas presupuestales, recursos disponibles administrados en encargos fiduciarios para el desarrollo de programas específicos de reasentamiento y los administrados en Fiducias Mercantiles de los cuales se destinan partidas para el reconocimiento de mejoras a través de Resoluciones y que hacen parte del cierre financiero de la solución de vivienda del beneficiario

Los gastos de operación son necesarios para el desarrollo de los siguientes proyectos: "Medellín Protege los Derechos Humanos" (Asignación de subsidios a la población desplazada para plan retorno), "Mejoramiento Integral del Hábitat para la Vida, la Equidad y la Cohesión Social", "Nuevas Viviendas para la Vida (Asignación de subsidios y promoción para la adquisición de vivienda nueva en Medellín)", "Acceso a Bienes y Servicios Habitacionales Alternativos para la Equidad", "Convivencia y Transformación del Conflicto en el Hábitat para la Vida y la Equidad – Vecinos y Amigos", "Fortalecimiento del Sistema Municipal Habitacional, "Intervenciones Urbanas y Rurales en el Marco del Cinturón Verde".



El gasto "Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones", corresponde a la provisión realizada por el Instituto de acuerdo al fallo en primera instancia proferido por el Juzgado Séptimo Administrativo Orla de Medellín del 26/06/2013 sentencia 398 y el fallo en segunda instancia del Tribunal Administrativo de Antioquia Sala Segunda de Oralidad del 26/02/2014 sentencia ST-13, en contra del ISVIMED por la terminación anticipada del contrato de prestación de servicios de la señora Ocampo Rios Sandra Cristina

El gasto público social, corresponde a las erogaciones realizadas por el Instituto Social de vivienda y Hábitat de Medellín, para cumplir con su cometido Estatal (asignación de subsidios)

A continuación detallaremos algunos de los gastos más representativos.

GASTO PUBLICO SOCIAL				
CONCEPTO	RECURSOS PRESUPUESTO	RECURSOS ENCARGOS FIDUCIARIOS	RECURSOS FIDUCIA MERCANTIL	TOTAL
SUBSIDIOS VIVIENDA NUEVA	258,791	0	2,936,339	3,195,130
SUBSIDIO VIVIENDA USDADA	436,899	4,581,545	0	5,018,444
SUBSIDIO ARRENDAMIENTO TEMPORAL	13,633,268	0	0	13,633,268
SUBSIDIO PARA MEJORAMIENTO DE VIVIENDA	6,916,265			6,916,265
<b>TOTAL</b>	<b>21,245,223</b>	<b>4,581,545</b>	<b>2,936,339</b>	<b>28,763,107</b>

Cifras en miles de pesos

Otros gastos, corresponden a los demás gastos en que incurre la entidad contable publica, tales como: intereses generados por la adquisición de créditos de tesorería y deuda pública, a la causación de los gastos originados en los encargos fiduciarios y fideicomisos por concepto de comisiones y gravamen al movimiento financiero, a las comisiones generadas en la adquisición de los avales bancarios (diferidos) y a los gastos por concepto de Ajuste de ejercicios anteriores producto del proceso de sostenibilidad contable que desarrolla el Instituto.

#### NOTA 16. EXCEDENTE (DEFICIT) DEL EJERCICIO

Al corte del 30 de Septiembre de 2014 el Instituto Social de Vivienda Y Hábitat de Medellín –ISVIMED- presenta un **RESULTADO CONTABLE POSITIVO (EXCEDENTE) DEL EJERCICIO** por valor de \$71.520.528.

FABIAN DARIO ARANGO LOPEZ  
Contador TP 106466-T