



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2019

**ADMINISTRADOR DEL
PATRIMONIO
ESCINDIO DE
EMPRESAS VARIAS DE
MEDELLÍN ESP. - APEV**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)

TABLA DE CONTENIDO

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.....	3
Nota 1. Información de la entidad.....	3
Nota 2. Bases para la presentación de los estados financieros y resumen de principales políticas contables.....	3
Nota 3. Políticas contables significativas.....	5
Nota 4. Efectivo y equivalentes al efectivo	12
Nota 5. Cuentas por cobrar	13
5.1. Cuentas por cobrar por transacciones sin contraprestación.....	13
5.2. Cuentas por cobrar por transacciones con contraprestación.....	16
Nota 6. Otros activos.....	17
Nota 7. Cuentas por pagar	19
Nota 8. Arrendamientos	19
Nota 9. Beneficios a los empleados	20
9.1. Beneficios a los empleados a corto plazo.....	20
9.2. Beneficios posempleo.....	22
Nota 10. Provisiones.....	24
Nota 11. Otros pasivos	25
Nota 12. Transferencias	25
Nota 13. Otros ingresos sin contraprestación.....	26
13.1. Recuperaciones.....	26
Nota 14. Ingresos financieros.....	26
Nota 15. Otros ingresos con contraprestación.....	26
Nota 16. Gastos de Administración y operación.....	27



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)

Nota 17. Otros gastos	28
Nota 18. Patrimonio	28
Nota 19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	29



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS INDIVIDUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.**

Nota1. Información de la entidad

El Administrador del Patrimonio Escindido de Empresas Varias de Medellín ESP. – APEV, con domicilio en el municipio de Medellín (Antioquia) y con sede en la CALLE 44 No.52 165 CAM. Fue creada según Decreto 1516 de 2008 como establecimiento público que recibiría y administraría la porción patrimonial que se escinde de Empresas Varias de Medellín ESP. Como un ente público del orden municipal con personería jurídica, patrimonio propio, autonomía presupuestal y financiera, sin estructura administrativa ni planta de personal propia, sometido a las normas presupuestales y fiscales del orden municipal. Su objeto es la administración de los recursos destinados a la cancelación del pasivo pensional de los servidores o exservidores públicos de las empresas Varias de Medellín ESP, tendientes a generar los recursos suficientes y necesarios para el pago de las pensiones directas y compartidas, las cuotas partes pensionales y los bonos pensionales y cuotas partes de bonos pensionales originados de dicho pasivo pensional, actividad esta última (Pagar) que también hace parte de su objeto. El órgano máximo de dirección de la entidad es el Consejo Directivo, la cual es el encargado de nombrar al gerente.

Posteriormente el Artículo 116 del Decreto 1364 de 2012 nombra “El Administrador del Patrimonio Escindido de Empresas Varias de Medellín ESP. – APEV es un Fondo con personería Jurídica y régimen de establecimiento Público”.

Nota 2. Bases para la presentación de los estados financieros y resumen de principales políticas contables

Marco Técnico Normativo

Los presentes estados financieros individuales se elaboraron con base en el Marco Normativo para Entidades de Gobierno, Resolución 533 de 2015 y demás normas que lo modifiquen. Dicho marco hace parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación, que es el organismo de regulación contable para las entidades públicas colombianas. Los estados financieros presentados comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2019, el estado de resultados y el estado de cambios en el patrimonio, para el periodo contable terminado el 31 de Diciembre de 2019.

Los Estados Financieros están preparados de acuerdo con el Nuevo Marco Normativo Contable aplicable a Entidades de Gobierno. Para la conversión al nuevo marco normativo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)

la entidad contempló las excepciones y exenciones previstas en el Instructivo No. 002 de 2015 emitido por la Contaduría General de la Nación.

Criterio de materialidad

En la elaboración de los estados financieros, atendiendo el criterio de materialidad, se ha omitido aquella información o desgloses que no requieren de detalle, puesto que no afectan significativamente la presentación de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad originados durante los periodos contables presentados.

Periodo cubierto por los estados financieros

Corresponde al estado de situación financiera, estado de resultados y estado de cambios en el patrimonio, para el periodo contable terminado el 31 de Diciembre de 2019.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros individuales de conformidad con el nuevo marco normativo aplicable para las entidades del gobierno nacional, emitido por la Contaduría General de la Nación, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos y pasivos en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

– Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de valor para los activos, y valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas de deterioro de valor. En cada fecha de presentación de reportes es revisado el estado de los activos, para determinar si existen indicios de que alguno haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe pérdida por deterioro, el importe recuperable del activo es afectado, si el importe recuperable estimado es menor, se reduce hasta su valor recuperable y la pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo. La evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de valor se basa en factores externos e internos, y a su vez en factores cuantitativos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

y cualitativos. Las evaluaciones se basan en los resultados financieros, el entorno legal, social y ambiental y las condiciones del mercado; cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo o UGE y evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo o UGE, entre otros.

– Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de las obligaciones post-empleo con los empleados. Las suposiciones e hipótesis que se utilizan en los estudios actuariales comprenden: suposiciones demográficas y suposiciones financieras, las primeras se refieren a las características de los empleados actuales y pasados, tienen relación con la tasa de mortalidad y las tasas de rotación entre empleados, las segundas tienen relación con la tasa de descuento, los incrementos de salarios futuros y los cambios en beneficios futuros.

– Determinación de existencia de arrendamientos financieros u operativos en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados. Los supuestos significativos que se consideran para la determinación de existencia de un arrendamiento incluyen la evaluación de las condiciones si se transmite el derecho a controlar el uso del activo por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación, es decir, se evalúa la existencia de un activo identificado; el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo a lo largo del periodo de utilización; el derecho a dirigir como y para qué propósito se usa el activo a lo largo del periodo de utilización; derecho a operar el activo a lo largo de uso del periodo sin que existan cambios en las instrucciones de operación.

Nota 3. Políticas contables significativas

Activos financieros

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone del dinero en caja y los depósitos a la vista.

Los equivalentes al efectivo representan inversiones a corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en efectivo, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Por tanto, serán equivalentes al efectivo: a) las inversiones que tengan vencimiento próximo, es decir, tres meses o menos desde la fecha de adquisición; b) las participaciones en el patrimonio de otras entidades que sean sustancialmente equivalentes al efectivo, tal es el caso de las acciones preferentes adquiridas con proximidad a su vencimiento que tienen una fecha determinada de reembolso; c) los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)

sobregiros exigibles por el banco en cualquier momento, que formen parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comprenden los importes por cobrar a clientes producto del desarrollo de las actividades de la entidad. En este rubro se incluyen las partidas originadas en transacciones con y sin contraprestación.

El reconocimiento inicial es al valor de la transacción, y la medición posterior se mantendrá al mismo valor, menos las pérdidas por valor del deterioro.

Al final de cada periodo contable, se evalúan los indicios de deterioro, generalmente se pueden presentar por el incumplimiento en los pagos a cargo del deudor, o desmejoramiento en las condiciones crediticias. En caso de presentarse estos indicios, las cuentas por cobrar serán objeto de estimaciones de deterioro; si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Baja en cuentas de activos financieros

Para poder dar de baja una cuenta por cobrar de la contabilidad, la entidad tiene que perder el control de los derechos contractuales, esto podría ocurrir cuando:

- Se realizan los beneficios del instrumento.
- Los derechos expiran (una opción caduca al no es ejercida en la fecha acordada).
- Se transfieren a terceros los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.
- A pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, se ha transferido el control del activo a otra parte, y ésta tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

Deterioro del valor de los activos financieros

Para las cuentas por cobrar que sean individualmente significativas, la evaluación de indicios se realizará de manera individual, y para aquellas que no sean individualmente significativas, se podrá realizar individual o colectivamente. En caso de hacerse de forma colectiva, las cuentas por cobrar que se agrupen deberán compartir características similares de riesgo crediticio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)

Si se cumplen los indicadores mencionados anteriormente, existirá evidencia de que la inversión ha perdido valor y se procederá a reconocer la pérdida correspondiente.

Para realizar dicho cálculo se calcula el importe recuperable descontando los flujos de caja futuros a la tasa efectiva original y si existe un exceso del importe recuperable sobre el valor en libros se reconoce de forma separada un menor valor de la inversión contra los resultados del ejercicio.

Si en periodos posteriores el valor de una pérdida por deterioro de valor disminuye, y esto puede relacionarse con un evento ocurrido después del reconocimiento del deterioro, se revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad de manera directa o mediante el ajuste de una cuenta correctora. El valor de la reversión se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro del valor que correspondan a inversiones en instrumentos de patrimonio, no se revertirán.

El deterioro de los instrumentos de patrimonio clasificados al costo podrá revertirse únicamente hasta el costo inicial de la inversión cuando el valor de la participación en el patrimonio de la entidad receptora de la inversión supere su valor en libros. Cuando esto suceda, el valor de deterioro se disminuirá contra el resultado del periodo.

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la entidad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos de la entidad al valor de mercado de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento; simultáneamente, se reconocerá un préstamo por pagar en el estado de situación financiera.

Los activos entregados en calidad de arrendador en un arrendamiento financiero se reconocen como un préstamo por cobrar previa baja en cuentas del activo arrendado; cualquier diferencia con respecto al valor en libros del activo entregado o de la contraprestación pagada o por pagar se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)

Los arrendamientos en los que la entidad no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo se clasifican como arrendamientos operativos. En los arrendamientos operativos, las cuotas se registran como gasto o ingreso, según corresponda, de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, a menos que exista otra base sistemática más representativa sobre el patrón temporal de consumo de los beneficios económicos del activo arrendado.

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses, se reconocen y miden por el costo de la transacción que les dio origen.

Se dará de baja una cuenta por pagar cuando se extingan todas las obligaciones que la originaron, esto es, cuando la obligación se pague, el acreedor renuncie a ella o se transfiera a un tercero.

Beneficios a los empleados

La entidad clasifica los beneficios otorgados a sus empleados en las siguientes categorías:

- Beneficios a ***corto plazo***, son aquellos otorgados a los empleados que hayan prestado sus servicios durante el periodo contable, y la obligación del pago vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del mismo;
- Beneficios ***posempleo***, corresponde a los beneficios distintos de aquellos por terminación del vínculo laboral o contractual, que se pagarán después de que el servidor complete el período de empleo en la entidad.

Beneficios a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos sobre bases no descontadas y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la entidad posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)

Beneficios posempleo

Estos planes corresponden a pensiones a cargo de la entidad; se miden por el valor presente de la obligación de estos beneficios utilizando como factor de descuento la tasa que se haya reglamentado para este fin o, en su defecto, la tasa de mercado de los TES emitidos por el Gobierno Nacional con plazos similares a los estimados para el pago de las obligaciones. En la estimación se tienen en cuenta variables como: sueldos y salarios, expectativa de vida del beneficiario, costo promedio de los planes posempleo e información histórica de utilización de los beneficios.

El reconocimiento del interés sobre el pasivo, el cual corresponde al interés obtenido de aplicar la tasa de descuento aplicable para la medición de la obligación afectará el gasto financiero en el resultado del periodo. Por su parte, las ganancias y pérdidas actuariales afectarán el patrimonio.

Cuando al final del periodo contable existen activos con los cuales se liquidarán directamente las obligaciones, estos se reconocerán de manera independiente. La entidad determina el valor de mercado de cualquier activo destinado a financiar el pasivo, con la regularidad suficiente, según concepto del área competente para realizar o solicitar la valoración, con el fin de asegurar que los valores reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los que podrían determinarse al final del periodo contable.

El reconocimiento del costo del servicio presente, el costo por servicios pasados, el interés sobre el pasivo y el interés sobre los activos del plan de beneficios afectarán el gasto o el ingreso en el resultado del periodo. Por su parte, las ganancias y pérdidas actuariales y el rendimiento de los activos del plan de beneficios afectarán el patrimonio.

Provisiones (litigios)

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se necesite una salida de recursos que incorporen beneficios económicos o potencial de servicio para liquidar la obligación y una estimación confiable puede ser del importe de la obligación.

Cuando la Entidad espera que una parte o la totalidad de una provisión sea reembolsada, por ejemplo, en virtud de un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado únicamente cuando el reembolso es virtualmente cierto.

El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado de resultados de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)

cualquier reembolso.

Pasivos contingentes

La entidad no reconoce un pasivo contingente, pero revela detalles de cualquier contingencia en las notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de una salida de recursos que incorporen beneficios económicos o potencial de servicio sea remota.

Reconocimiento de ingresos

Ingresos de transacciones sin contraprestación

Los principales ingresos sin contraprestación de la entidad corresponden a las transferencias recibidas. Por lo general, el ingreso de una transacción sin contraprestación se reconoce cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- la entidad tenga el control sobre el activo;
- sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros o potencial de servicio asociados con el activo;
- el valor del activo pueda ser medido con fiabilidad.

Los recursos que reciba la entidad a favor de terceros no se reconocerán como ingresos de transacciones sin contraprestación, sino como pasivos.

Ingresos por Transferencias

El reconocimiento de la transacción depende de si el ingreso está sometido o no a estipulaciones, en relación con la aplicación o el uso de los recursos recibidos.

Si la entidad recibe recursos con condiciones, y no las cumple, debe devolverlos a la entidad que los transfirió; en este caso la entidad lo reconocerá como un activo sujeto a una condición y también reconocerá un pasivo. El pasivo inicialmente reconocido se reducirá en la medida que la entidad cumpla las condiciones asociadas a su uso o destinación, momento en el cual se reconocerá el ingreso en el resultado del periodo.

Si la entidad recibe recursos con restricciones, que no exigen la devolución reconocerá la transferencia como un ingreso en el resultado del periodo cuando se den las condiciones de control del recurso.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)

La entidad solo reconocerá el activo, el ingreso o el pasivo cuando exista un derecho exigible por ley o por acuerdo contractual vinculante y cuando la entidad evalúe que es probable que la entrada de recursos ocurra. Si la entidad no tiene capacidad de reclamar legal o contractualmente los recursos, no los reconocerá como activo.

Las condonaciones de deudas se reconocerán como ingreso en el resultado del periodo cuando el proveedor o acreedor de capital renuncie a su derecho de cobrar una deuda en la que haya incurrido la entidad.

Las deudas de la entidad que sean asumidas por un tercero se reconocerán como ingreso en el resultado del periodo cuando este pague la obligación o cuando la asuma legal o contractualmente, siempre que no existan contragarantías.

Las multas y sanciones se reconocerán como ingreso en el resultado del periodo cuando se presente la decisión de una autoridad competente, como consecuencia de la infracción a requerimientos legales, y contra esta decisión no proceda ningún recurso.

Los bienes que reciba la entidad de otras entidades del sector público y las donaciones se reconocerán como ingreso en el resultado del periodo, cuando quien transfiere el recurso se obligue, de manera vinculante, a la transferencia.

Ingresos de transacciones con contraprestación

Ingresos de alquiler

Los ingresos de alquiler derivados de los arrendamientos operativos sobre propiedades de inversión u otros bienes se contabilizan de forma lineal en los términos del arrendamiento y se incluyen en los ingresos.

Ingresos financieros

Los ingresos financieros de la entidad incluyen:

- **Ingreso por intereses**

El ingreso por intereses es reconocido usando el método del interés efectivo.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar con el costo amortizado del activo en la fecha de la medición.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

El cálculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde incluye las comisiones y otros conceptos pagados, como los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la transacción.

Reconocimiento de gastos

La entidad reconoce sus gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independientemente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se reconoce el gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

Nota 4. Efectivo y equivalentes al efectivo

La entidad no maneja equivalentes de efectivo, los recursos para el funcionamiento de la entidad son depositados en las siguientes cuentas de ahorro y son usados en el normal funcionamiento de la entidad. La cuenta 299002774 es utilizada en los gastos de funcionamiento y para ello se tiene un tope de \$200.000.000. Los valores que exceden este tope son transferidos a patrimonio autónomo que efectúa los pagos del pasivo pensional.

El dinero en efectivo en bancos gana intereses a tasas variables sobre la base de las tasas de los depósitos bancarios diarios.

Los recursos presentados son de libre destinación y sobre estos no existe ninguna restricción.

Mensualmente se efectúan las conciliaciones bancarias y a Diciembre 31 de 2019 tienen el siguiente saldo:

CUENTA CONTABLE	NÚMERO	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2019	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2018	DESCRIPCIÓN
1110061380	BBVA 299007989	151.034	148.096	Creada para depósito de anticipos en la enajenación de activos
1110069080	BBVA 299002774	372.839.551	192.360.293	Cuenta para el funcionamiento de la entidad con recursos propios
1110069480	BBVA 299004192	129.692.610	71.595.192	Cuenta para transferencias del Municipio de Medellín
TOTAL BANCOS		502.683.195	264.103.581	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

Nota 5. Cuentas por cobrar

5.1. Cuentas por cobrar por transacciones sin contraprestación

Son los derechos exigibles, sin que se deba entregar a cambio ninguna contraprestación, o si lo hace el valor es menor a su valor de mercado y son suministrados únicamente por el gobierno, están conformadas por:

CXC Por transacciones sin contraprestación	Dic.31.2019	% Part.	Dic.31.2018	% Part.	Variación	% Var.
Cuotas partes de pensiones	619.323.462	123,5	607.084.703	139,0	12.238.759	2,0
Deterioro de otras cuentas por cobrar	-136.683.304	-27,3	-179.356.881	-41,1	42.673.577	-23,8
Otras cuentas por cobrar	18.748.003	3,7	9.129.768	2,1	9.618.235	105,4
Total transacciones sin contraprestación	501.388.161	100	436.857.590	100	64.530.571	14,8

Cuotas partes pensionales: A 31 de diciembre de 2019 se tenía unas cuentas por cobrar de cuotas partes pensionales por \$619.323.462 con la siguiente antigüedad.

CUENTAS POR COBRAR CUOTAS PARTES		CUENTAS POR COBRAR CUOTAS PARTES POR EDADES	
ANTIGÜEDAD	VALOR		
VIGENCIA 2012	17.984.255	De 0 a 3 meses	227.790.443
VIGENCIA 2013	36.891.002	De 3 a 6 meses	59.242.940
VIGENCIA 2014	38.992.999	De 6 a 12 meses	42.179.157
VIGENCIA 2015	39.595.627	Mas de 12 meses	290.110.922
VIGENCIA 2016	45.143.471	TOTAL	619.323.462
VIGENCIA 2017	50.965.674		
VIGENCIA 2018	60.537.894		
VIGENCIA 2019	329.212.540		
TOTAL CXC CUOTAS PARTES	619.323.462		

En análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar de cuotas partes se identifican los deudores morosos de acuerdo con los topes establecidos en la El Boletín de Deudores Morosos del Estado - BDME que consolida y publica la Contaduría General de la Nación de acuerdo con la función legal asignada, es la relación de personas naturales y jurídicas que tienen obligaciones contraídas con el Estado cuya cuantía supera los cinco (5) Salarios Mínimos Mensuales Legales Vigentes es decir \$ **4.140.583** para el año 2019 y que adicionalmente se encuentre en mora por un período superior a seis (6) meses, (parágrafo 3°

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

del artículo 4° de la Ley 716 de 2001, modificado por el Artículo 2° de la Ley 901 de 2004). de la siguiente forma:

CUOTAS PARTES POR ENTIDAD	SALDO CUOTAS PARTES	DEUDORES MOROSOS A
NOMBRE	SALDO FINAL	NOVIEMBRE DE 2019
Beneficiencia de Antioquia	737.696	0
CAPRECOM	5.156.813	0
Cooperativa de Municipalidades de Antioquia	10.123.626	8.799.067
Departamento de Antioquia	59.257.510	0
Departamento de la Guajira	4.534.833	4.188.164
D.S.S.A.	6.241.600	
EPM	13.593.746	
Fondo Pasivo Social de los Ferrocarriles y Colpensiones	11.069.783	13.841.006
IDEA	711.793	
Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural	2.848.940	0
Ministerio de Defensa Nacional	2.442.787	0
Municipio de Bello	12.014.324	0
Municipio Carolina del Príncipe	458.167	0
Municipio de Cisneros	339.281	0
Municipio de Cocorná	28.325.328	21.545.269
Municipio de Heliconia	2.692.269	0
Municipio de Medellín	137.851.678	0
Municipio de Popayán	1.635.448	0
Municipio de San Gerónimo	1.458.054	0
Municipio de San Luis	2.496.221	0
Municipio de San Roque	0	0
Municipio de Santa Bárbara	11.671.116	10.266.160
Municipio de Santiago Cali	1.370.339	0
Municipio de Santuario	12.035.028	4.365.641
Municipio de Venecia	448.911	0
Municipio de Yarumal	98.975	0
Policía Nacional	1.658.754	0
Universidad de Antioquia	3.925.196	0
Universidad Nacional	385.700	
Instituto de Planificación y Promoción de Soluciones Energéticas	11.249.207	0
Cajanal	272.490.339	240.959.764
TOTAL	619.323.462	303.965.071

Al 31 de diciembre de 2019 se analizó la cartera en el modelo de deterioro de la cartera de cuotas partes pensionales tomando como base el valor de la cartera pagada durante los años 2017, 2018 y 2019 y el saldo de la cartera a diciembre 31 de 2019. Este análisis arrojó como resultado un valor de \$136.683.304.

Para el cálculo del deterioro se tiene el modelo de otras cuentas por cobrar, los cuales evalúan si existe evidencia objetiva del deterioro dado por incumplimiento de los pagos a cargo del deudor o por el desmejoramiento de las condiciones crediticias; la metodología utilizada por este modelo consiste en descontar el monto del flujo esperado a la fecha de corte, teniendo en cuenta las siguientes tasas: En las otras cuentas por cobrar con una tasa de descuento DTF. Para pronosticar el monto del flujo esperado, se analiza el comportamiento histórico de dicha cartera y se determina la fecha más probable en la que se recibirá el pago y el porcentaje de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)

recuperación que se espera obtener, todo se calcula con base en diferentes parámetros estadísticos. El valor del deterioro corresponde a la diferencia entre el valor en libros y el valor esperado. Dentro de los parámetros utilizados para el cálculo se encuentran: Base de datos de las cuentas por cobrar con corte a diciembre 31 de 2019, el valor de los pagos de las 3 últimas vigencias, un tope de 180 días como fecha máxima de pago en los cuales se considera que la obligación aún no se encuentra vencida, en concordancia con los topes establecidos legalmente para el reporte de obligaciones en el Boletín de Deudores Morosos del Estado.

El deterioro de esta cartera presentó una disminución con relación a la vigencia anterior de \$42.672.577 correspondiente a un 23,8%, el cual se ve reflejado en la cuenta **483002** del estado de resultados **Reversión pérdidas por deterioro del valor**. Esto se debió a la recuperación de carteras en la vigencia como: El Municipio de Bello, Yarumal, entre otros y al pago oportuno de entidades como CAPRECOM que en vigencias anteriores estaban en mora.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

NOMBRE	CUOTAS PARTES POR ENTIDAD			DETERIORO	
	SALDO FINAL	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Beneficiencia de Antioquia	737.696	390.142	347.554		108.124
CAPRECOM	5.156.813	5.156.813			
Cooperativa de Municipalidades de Antioquia	10.123.626	1.392.777	8.730.849	206.810	3.678.068
Departamento de Antioquia	59.257.510	59.257.510	0	0	0
Departamento de la Guajira	4.534.833	487.560	4.047.273	95.866	1.747.935
D.S.S.A.	6.241.600	6.241.600			
EPM	13.593.746	13.593.746			
Fondo Pasivo Social de los Ferrocarriles y Colpensiones	11.069.783	1.094.371	9.975.412	0	3.265.348
IDEA	711.793	711.793			
Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural	2.848.940	2.848.940		259.805	
Ministerio de Defensa Nacional	2.442.787	2.442.787			
Municipio de Bello	12.014.324	12.014.324		1.783.156	
Municipio Carolina del Príncipe	458.167	204.900	253.267	30.358	64.831
Municipio de Cisneros	339.281		339.281		214.024
Municipio de Cocorná	28.325.328	9.980.393	18.344.935	1.287.782	4.990.844
Municipio de Heliconia	2.692.269	1.531.552	1.160.717	227.416	280.763
Municipio de Medellín	137.851.678	137.851.678			
Municipio de Popayán	1.635.448	804.926	830.522	167.395	
Municipio de San Gerónimo	1.458.054	1.458.054			
Municipio de San Luis	2.496.221	2.496.221			
Municipio de San Roque	0				
Municipio de Santa Bárbara	11.671.116	1.797.138	9.873.978	266.853	3.462.195
Municipio de Santiago Cali	1.370.339	634.026	736.313	94.145	185.400
Municipio de Santuario	12.035.028	9.793.705	2.241.323	1.452.738	466.113
Municipio de Venecia	448.911	448.911			
Municipio de Yarumal	98.975	98.975			
Policía Nacional	1.658.754	283.741	1.375.013	94.432	361.538
Universidad de Antioquia	3.925.196	1.593.731	2.331.465	142.135	1.594.823
Universidad Nacional	385.700	385.700			
Instituto de Planificación y Promoción de Soluciones Energéticas	11.249.207	11.249.207		215.373	
Cajanal	272.490.339	40.369.518	232.120.821	6.003.191	103.935.843
TOTAL	619.323.462	326.614.739	292.708.723	12.327.455	124.355.849

5.2. Cuentas por cobrar por transacciones con contraprestación

Un detalle de las cuentas por cobrar por transacciones con contraprestación es el siguiente:

CXC Por transacciones con contraprestación	Dic.31.2019	% Part.	Dic.31.2018	% Part.	Variación	% Var.
Otras cuentas por cobrar	297.500.000	100,0	301.572.245	100,0	17.411.082	5,8
Arrendamiento operativo	297.500.000	100,0	301.572.245	100,0	17.411.082	5,8
Total transacciones con contraprestación	297.500.000	100	301.572.245	100	17.411.082	5,8

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

En la cuenta de arrendamiento operativo se tiene un saldo de \$ 297.500.000 correspondiente a la facturación del arrendamiento del mes de diciembre de 2019 de la Central Ganadera y el Faenado, la cual pagan en los primeros 10 días del mes siguiente.

Nota 6. Otros activos

El saldo discriminado de la cuenta se presenta a continuación:

OTROS ACTIVOS	Dic.31.2019	% Part.	Dic.31.2018	% Part.	Variación	% Var.
PLAN DE ACTIVOS POR BENEFICIOS POSEMPLEO	319.318.933.804	99,4	316.702.147.915	100,0	2.616.785.889	0,8%
ENCARGOS FIDUCIARIOS	11.980.231.064	3,8	24.926.783.895	7,9	(12.946.552.831)	-51,9%
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	307.338.702.740	96,2	291.775.364.020	92,1	15.563.338.720	5,3%
TERRENOS	281.484.992.320	91,6	268.633.461.210	92,1	12.851.531.110	4,8%
Plaza de Ferias	183.385.862.600	65,1	175.429.621.100	65,3	7.956.241.500	4,5%
Galpón 20 Central Mayorista	20.170.548.600	7,2	17.768.797.710	6,6	2.401.750.890	13,5%
Departamento Matadero - Central Faenado	61.512.581.120	21,9	59.019.042.400	22,0	2.493.538.720	4,2%
Diagnosticentro	16.416.000.000	5,8	16.416.000.000	6,1	-	0,0%
EDIFICIOS	25.853.710.420	8,4	23.141.902.810	7,9	2.711.807.610	11,7%
Plaza de Ferias	17.769.313.300	68,7	15.044.785.870	65,0	2.724.527.430	18,1%
Galpón 20 Central Mayorista	308.055.000	1,2	317.256.500	1,4	- 9.201.500	-2,9%
Departamento Matadero - Central Faenado	7.377.983.280	28,5	7.381.501.600	31,9	- 3.518.320	0,0%
Diagnosticentro	398.358.840	1,5	398.358.840	1,7	-	0,0%
RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	2.012.218.646	0,6	0	0,0	2.012.218.646	N/A
Encargo fiduciario - Fiducia de administración y pagos	2.012.218.646	100,0	-	0,0	2.012.218.646	N/A
DEPÓSITOS ENTREGADOS EN	13.990.667	0,0	0	0,0	13.990.667	N/A
Depósitos judiciales	13.990.667	100,0	-	0,0	13.990.667	N/A
TO TAL OTROS ACTIVOS	321.345.143.117	100,0	316.702.147.915	100,0	4.642.995.202	1,5%

Plan de activos por beneficios posempleo: La entidad además del encargo fiduciario que ampara el pasivo pensional tiene 4 inmuebles, los cuales son clasificados como propiedades de inversión. Por tratarse de bienes que amparan el pasivo pensional deben ser evaluados anualmente y no son objeto de depreciación. En el mes de diciembre de 2019 se hizo el avalúo de los bienes inmuebles, tal como se detalla a continuación:

Durante la vigencia 2019 se efectuaron avalúos a los bienes inmuebles, tal y como lo establece el manual de políticas de la entidad.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

A continuación se detalla el movimiento de la cuenta propiedades de inversión.

MOVIMIENTO PROPIEDADES DE INVERSIÓN				
Nombre del bien	SALDO A DICIEMBRE 2018	AVALÚO 2019	DIFERENCIA	SALDO A DICIEMBRE 2019
Central Mayorita Lote	17.768.797.710	20.170.548.600	2.401.750.890	20.170.548.600
Central Mayorita Edificación	317.256.500	308.055.000	- 9.201.500	308.055.000
Departamento Feria de Ganado - Lote	175.429.621.100	183.385.862.600	7.956.241.500	183.385.862.600
Departamento Feria de Ganado - Edificación	15.044.785.870	17.769.313.300	2.724.527.430	17.769.313.300
Lote Departamento Matadero - Central Faenado	59.019.042.400	61.512.581.120	2.493.538.720	61.512.581.120
Depto Matadero - Central Faenado - Edificació	7.381.501.600	7.377.983.280	- 3.518.320	7.377.983.280
Diagnosticentro Lote	16.416.000.000	-	-	16.416.000.000
Diagnosticentro Edificación	398.358.840	-	-	398.358.840
TOTAL AJUSTE AÑO 2019	291.775.364.020	290.524.343.900	15.563.338.720	307.338.702.740

Recursos entregados en administración: El 21 de junio de 2019 se hizo Promesa de compraventa con EMVARIAS por el bien Diagnosticentro, Por este bien se recibió de EMVARIAS un anticipo de \$2.000.000.000, los cuales fueron entregados al BBVA en un encargo fiduciario, por esta razón en la vigencia 2019 no se hizo avalúo a este bien.

Depósitos entregados en garantía: En el proceso de recuperación de cuotas partes pensionales implementó en la entidad el cobro coactivo. Por esta razón a las entidades cuotapartistas embargadas como es el caso del Municipio de Bello el banco de su propiedad embargado le transfirió al banco agrario los recursos adeudados a APEV.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

Nota 7. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comprendían lo siguiente, al cierre de cada periodo:

Cuentas por pagar	Dic.31.2019	% Part.	Dic.31.2018	% Part.	Variación	% Var.
Adquisición de bienes y servicios	-	0,0	2.780.806	0,9	- 2.780.806	-100,0%
Recursos a favor de terceros	4.807.411	1,5	6.572.722	2,1	- 1.765.311	-26,9%
Descuentos de nómina	163.905.327	52,2	164.979.881	53,1	- 1.074.554	-0,7%
Retención en la Fte e Impto de Timbre	8.189.612	2,6	5.398.207	1,7	2.791.405	51,7%
Impuesto al Valor Agregado IVA	117.874.981	37,5	130.840.042	42,1	- 12.965.061	-9,9%
Otras Cuentas por Pagar	19.295.069	6,1	-	0,0	19.295.069	N/A
Total	314.072.400	100	310.571.658	100	3.500.742	0,01

Las cuentas por pagar en la entidad se pagan de forma oportuna. Los descuentos de nómina corresponden a la seguridad social por pagar de los empleados y pensionados en el mes siguiente.

Los valores registrados en la cuenta de recursos a favor de terceros están compuestos de la siguiente forma:

CUENTA CONTABLE	VALOR	OBSERVACIONES
290590-Otros recaudos a favor de terceros	415.442	V/R POR CONCILIAR CON EMVARIAS DE EPM
290590-Otros recaudos a favor de terceros	161.704	Pendiente por identificar
290590-Otros recaudos a favor de terceros	818.944	Pendiente por identificar
290590-Otros recaudos a favor de terceros	3.000.000	Pendiente por identificar
240726-Rendimientos financieros	411.321	Rendimientos financieros Mpío de Medellín
TOTAL RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	4.807.411	

Nota 8. Arrendamientos

Arrendamiento operativo

Activos en arrendamiento operativo: Los arrendamientos de la entidad se clasifican como operativos. Estos arrendamientos tienen una vigencia en el corto plazo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

A continuación se presenta una descripción de los contratos de arrendamiento que tiene la entidad:

ENTIDAD	VIGENCIA DEL CONTRATO	VALOR CANON MENSUAL
Empresa de Desarrollo Urbano - EDU	Diciembre 31 de 2019	13.109.244
Grupo EDS Autogas S.A.S.	Septiembre 18 de 2022	47.086.007
Central Ganadera	Junio 30 de 2024	250.000.000
VALOR CANON MENSUAL POR TODOS LOS BIENES SIN IVA		310.195.251

Nota 9. Beneficios a los empleados

9.1. Beneficios a los empleados a corto plazo

Los beneficios a corto plazo son medidas en base no descontada y reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Un detalle de las cuentas por pagar a diciembre 31 de 2019 se presenta a continuación:

CONCEPTO	Dic.31.2019	% Part.	Dic.31.2018	% Part.	Variación	% Var.
Vacaciones	9.075.392	42,6	12.476.407	34,9	- 3.401.015	-27,3
Prima de Vacaciones	6.187.767	29,0	12.476.407	34,9	- 6.288.640	-50,4
Prima de Servicios	2.968.638	13,9	3.793.197	10,6	- 824.559	-21,7
Bonificaciones	3.079.416	14,4	7.034.231	19,7	- 3.954.815	-56,2
Total	21.311.213	100	35.780.242	100	- 14.469.029	-40,4

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

Las estimaciones relacionadas con los pagos a empleados y pensionados se realizan de acuerdo con las disposiciones legales vigentes como se observa en el siguiente cuadro:

Nombre de los beneficios a los empleados	Breve descripción del beneficio a los empleados	Clasificación de los beneficios	Clasificación de acuerdo con la Resolución 533	¿El beneficio se encuentra asociado a un activo?	¿Se requiere de un cálculo actuarial?	Tipo Nomina	Fundamento legal
Salario Básico	Remuneración establecida como retribución al servicio prestado por los empleados públicos	Salarios	Corto plazo	NO	NO	Empleados	Constitución Nacional - art. 150 (19, e); Leyes: 443 de 1998; 223 de 1995; 136 de 1994 - art. 2; 4 de 1992; 50 de 1990; Decretos nacionales: 1647 de 1967; 2127 de 1945; 1042 de 1978; 1048 de 2011. Decretos expedidos anualmente por el Gobierno Nacional.
Prima de vacaciones	Es una prestación social a cargo del empleador, con base en el tiempo de servicio.	Salarios	Corto plazo	NO	NO	Empleados	Decreto Nacional: 1919 de 2002 y 1045 de 1978.
Vacaciones	15 días hábiles de descanso remunerado por cada año de trabajo.	Prestaciones sociales	Corto plazo	NO	NO	Empleados	Decreto 1045 de 1979
Bonificación por Recreación	2 días de salario día; se paga junto con las vacaciones y la prima de vacaciones.	Prestaciones sociales	Corto plazo	NO	NO	Empleados	Ley 995 de 2005; Decretos Nacionales: 451 de 1984, 1919 de 2002, 404 de 2006; Circular 13 de 2005 de DAFP
Cesantías Ley 334 de 1996	1 mes de salario básico+ 1/12 de Prima de Vacaciones + 1/12 Prima de Servicios + 1/12 Bonificación por Servicios Prestados + 1/12 Prima de Navidad; se consignan en febrero. Al fondo de cesantías	Prestaciones sociales	Corto plazo	NO	NO	Empleados	Código Sustantivo del Trabajo; Leyes 6 de 1945; 50 de 1990; 344 de 1996; Decretos Nacionales: 1160 de 1947; 1045 de 1978; 1252 de 2000; 1919 de 2002.
Intereses Cesantías	12% del valor de las cesantías; se pagan en el mes de enero.	Prestaciones sociales	Corto plazo	NO	NO	Empleados	Código Sustantivo del Trabajo; Leyes 6 de 1945; 50 de 1990; 344 de 1997; Decretos Nacionales: 1160 de 1947; 1045 de 1978.
Prima de Servicios	15 días de salario día; se paga en el mes de julio de todos los años. (Decreto 1469 de 2014)	Prestaciones sociales	Corto plazo	NO	NO	Empleados	Constitución Política, en el artículo 150, numeral 19, literales e) y f); Leyes: Ley 4ª de 1992; Decretos nacionales: Decreto Ley 1042 de 1978, Decreto 2351 de 2014. Decreto 1011 de junio 6 de 2019
Bonificación por Servicios Prestados	50 % de la asignación básica, si es menor a \$1.395.608 en 2015 (se incrementa anualmente con el porcentaje del nivel nacional) 35% Otras asignaciones. Se paga cada vez que cumpla un (1) año continuo de labor en la misma entidad pública (Decreto 2418 de 2015)	Prestaciones sociales	Corto plazo	NO	NO	Empleados	Decreto Nacional 2418 de 2015
Prima Vacaciones	15 días de salario día+ 1/12 Prima de Servicios + 1/12 Bonificación por Servicios Prestados; se paga junto con vacaciones y bonificación recreación.	Prestaciones sociales	Corto plazo	NO	NO	Empleados	Creada por los Decretos No. 174 y 230 de 1975 y contemplada en el Decreto 1045 de 1978.
Prima Navidad	1 mes de salario básico + 1/12 de Prima de Vacaciones +1/12 Prima de Servicios + 1/12 Bonificación por Servicios Prestados; se paga en el mes de diciembre.	Prestaciones sociales	Corto plazo	NO	NO	Empleados	Decreto Nacionales 1045 de 1978 y 1919 de 2002

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

9.2. Beneficios posempleo

A continuación se muestra el cuadro con la descripción de los beneficios posempleo que paga la entidad:

Nombre de los beneficios a los empleados	Breve descripción del beneficio posempleo	Clasificación de los beneficios	Clasificación de acuerdo con la Resolución 533	¿El beneficio se encuentra asociado a un activo?	¿Se requiere de un cálculo actuarial?	Tipo Nomina
Auxilio funerario	5 Salarios mínimos legales mensuales vigentes	Beneficios por convención colectiva	PosEmpleo	NO	NO	Pensionados quincenal
Pensión	Valor definido según regimen aplicado	Pensiones a cargo de la entidad	PosEmpleo	NO	SI	Pensionados quincenal
Mesada Adicional	Pension adicional se paga en los meses de junio y diciembre	Pensiones a cargo de la entidad	PosEmpleo	NO	SI	Pensionados quincenal

Para conocer el valor presente de estos beneficios posempleo la entidad realiza el cálculo actuarial con corte a diciembre 31 de cada vigencia a través de la Unión Temporal que maneja el patrimonio autónomo, el cual es elaborado bajo la Norma Internacional de Contabilidad 19-NIC 19.

Hipótesis actuariales: El cálculo ha sido preparado de acuerdo a las bases técnicas actuariales y normatividad aplicables para este tipo de evaluaciones, las cifras presentadas son un estimativo de la situación financiera al corte de Diciembre de 2019.

Las variaciones del costo del plan que se observen en el futuro dependerán de varios factores que son inciertos al momento de la evaluación, se usan estimados ajustados a la normatividad vigente y a las hipótesis actuariales aceptadas.

Las hipótesis utilizadas representan el mejor estimado de la experiencia anticipada. Sin embargo, se debe tener en cuenta que existe una incertidumbre a la mortalidad de los beneficiarios de los pagos, tasa de interés técnica, tasa de incremento pensional, entre otros, por lo cual el desarrollo futuro puede diferir de lo esperado

El siguiente cuadro muestra las hipótesis actuariales:

Hipótesis y fechas utilizadas para la valuación	31/12/2019	31/12/2018
1 Tasa de descuento	6,62%	7,13%
2 Inflación	3,25%	3,25%
3 Incremento en las pensiones	3,25%	3,25%
4 Fecha del censo de población	31/11/2019	31/11/2018

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

Las hipótesis utilizadas para este reporte al 31 de diciembre de 2019 son las siguientes;

- Tasa de interés técnico: Tomada del informe diario a 28 de diciembre de deuda pública para los TES con vencimiento en junio de 2032.
- Inflación: Tomada del rango establecido por el Banco de la República.
- Tasa de crecimiento de beneficios pensionales: Igual a la inflación.
- Crecimiento real del salario mínimo: Estimado como el promedio de los últimos diez años de la diferencia entre el incremento del salario mínimo mensual legal vigente y la variación del IPC 12 meses a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior certificado por el DANE.
- Tablas de mortalidad RV08: Definidas según lo estableció en la Resolución 15555 e 2010 por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Tablas de mortalidad RV89: Definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia según lo estableció en la Resolución 0585 de 1994.

Cambio en la Obligación por Beneficio Definido (DBO)	
DBO al final del período anterior	212.168.102.246
Costo por servicios pasados	0
Costo por intereses sobre el DBO	14.531.822.972
Contribución de los participantes del plan	0
(Ganancias)/pérdidas actuariales - experiencia	3.511.547.901
(Ganancias)/pérdidas actuariales – hipótesis	9.695.921.841
Beneficios pagados de los Activos	-19.750.127.538
Beneficios pagados directamente por la Compañía	0
Transferencia de pagos	0
Impuestos	0
Costo de servicio pasado – Ajustes al plan	0
Costo de servicio pasado – Reducciones	0
Adquisiciones	0
Ventas	0
Liquidaciones	0
Beneficios por terminación	0
DBO al final del periodo	220.157.267.422

La explicación de la variación del pasivo bajo norma internacional, por concepto de cambio en parámetros, se explica principalmente por el cambio en la tasa de interés usada.

Existe una relación entre la duración financiera y el cambio en la tasa de interés que dice que un cambio de un punto porcentual implica un cambio del valor del pasivo en un porcentaje

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

muy cercano a la duración. En el caso de APEV, la duración financiera es de 9.13. Ahora, el cambio observado en la tasa de interés fue de 0.51%, por lo tanto el incremento en el pasivo es del 4.7% (que resulta de multiplicar $9.13 \times 0.51\%$, duración por cambio en la tasa). Es decir, que el impacto por la variación en la tasa de interés es $\$220.157.267.422 \times 4.7\%$ lo que resulta en 9.883 Millones.

El saldo de los beneficios posempleo a diciembre 31 de 2019 es el siguiente:

CONCEPTO	Oct.31.2019	% Part.	Oct.31.2018	% Part.	Variación	% Var.
Pensiones de jubilación patronales x pagar	8.823.737	0,0	9.275.672	0,0	- 451.935	-4,9
Cálculo actuarial de pensiones actual	220.157.267.422	100,0	212.168.102.246	100,0	7.989.165.176	3,8
Beneficios Posempleo Pensiones	220.166.091.159	100	212.177.377.918	100	7.988.713.241	3,8

Nota 10. Provisiones

Según la evaluación hecha por los abogados de EMVARIAS a los litigios en contra de APEV, que al mes de Diciembre eran 6, de estas 5 tienen probabilidad remota, y 1 tiene una determinación del pasivo probable debido a que esta pensión solo requiere una distribución de la pensión porque en ella hay 2 sustitutos reclamando y solo se requiere llegar a un acuerdo entre las partes, por esta razón se ha registrado en la provisión y por ende en el gasto:

FECHA DE INICIO DEL PROCESO (D-M-A)	RADICADO	DEMANDANTES	PRETENSIONES	CUANTIA APROXIMADA	VALOR PROVISION MATA	CUANTIA ESTIMADA	ESTADO	INSTANCIA	TIPO DE PROCESO	DETERMINACIÓN DEL PASIVO	PLAZO ESTIMADO.	NOTIFICACION DE LA DEMANDA	FECHA DE OCURRENCIA DE LOS HECHOS
17/02/2017	2012-00536-05001333100320120053600	JESUS HERNANDO MONTOYA RAMIREZ	REAJUSTE PENSIONAL	20.000.000	20.000.000	20.000.000	JUZGADO 032 ADMINISTRATIVO DEL CIRCUITO DE MEDELLIN	PRIMERA	ADMINISTRATIVO	REMOTA	17/02/2021	15/08/2017	15/01/1999
12/10/2016	2016-01075-05001310501220160107500	LUIS HORACIO GIL ARANGO	RETROACTIVO PENSIONAL	99.774.674	99.774.674	99.774.674	JUZGADO 012 LABORAL DEL CIRCUITO DE MEDELLIN	SEGUNDA	LABORAL	REMOTA	29/12/2020	13/03/2017	29/08/2014
18/03/2016	2016-00246-0500131	SOCORRO RAMIREZ BOLIVAR APEV	SUSTITUCION PENSIONAL	25.000.000	25.000.000	25.000.000	JUZGADO 003 LABORAL DEL CIRCUITO DE MEDELLIN	SEGUNDA	LABORAL	REMOTA	18/03/2020	17/10/2016	24/11/2014
17/02/2014	2013-00895-0501333301120130089500	JOAQUIN GUILLERMO OSORNO MEJIAS DE APEV	RELQUIDACION PENSION DE JUBILACION	20.000.000	-	20.000.000	TRIBUNAL ADMINISTRATIVO DE ANTIOQUIA-JUZGADO 11 ADMINISTRATIVO DE MEDELLIN	SEGUNDA	ADMINISTRATIVO	REMOTA	17/02/2021	28/10/2014	30/09/2011
04/11/2015	2015-01478-0500131	SANDRA ISABEL LOAIZA URIBE	SUSTITUCION PENSIONAL	25.000.000	25.000.000	25.000.000	JUZGADO 018 LABORAL DEL CIRCUITO DE MEDELLIN	PRIMERA	LABORAL	REMOTA	4/11/2021	2/03/2016	30/09/2011
16/03/2016	2016-330-05001310500420160033000	GLORIA EUGENIA TABORDA ARIAS	PENSION SUSTITUTIVA DE SOBREVIVIENT	60.000.000	60.000.000	60.000.000	JUZGADO 004 LABORAL DEL CIRCUITO	PRIMERA	LABORAL	PROBABLE	16/03/2021	4/06/2019	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

Nota 11. Otros pasivos

Avances y anticipos recibidos: En el contrato de compraventa suscrito entre Empresas Varias de Medellín y el Administrador del Patrimonio Escindido de Empresas Varias de Medellín ESP. – APEV por la venta del predio Diagnosticentro se recibió un anticipo de \$2.000.000.000. Con este valor se constituyó una fiducia en el BBVA y además se suman a este valor los rendimientos que generan estos recursos, hasta que se concrete la venta del bien.

Ver nota 6. Otros activos – recursos entregados en administración.

Nota 12. Transferencias

La entidad recibe recursos con restricciones, que no exigen la devolución, las cuales reconocerá como un ingreso en el resultado del periodo cuando se den las condiciones de control del recurso.

Un detalle de las transferencias de la entidad es el siguiente: El Municipio de Medellín trasfiere a APEV los recursos para el pago de personal vinculado y en el año 2019 se hizo evento para los pensionados, con el fin de recopilar información relacionada con la base de datos de los pensionados.

El detalle de las transferencias es como sigue:

Transferencias	Dic.31.2019	% Part.	Dic.31.2018	% Part.	Variación	% Var.
TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES	850.047.798	100	544.790.001	100	305.257.797	56,0
Para gastos de funcionamiento	850.047.798	100	544.790.001	100	305.257.797	56,0
Total transferencias	850.047.798	100	544.790.001	100	305.257.797	56,0

El incremento de las transferencias obedece a la vinculación del cargo de contador para la entidad, el incremento de los cargos existentes en un 5.67% y al incremento de la transferencia para el evento de los pensionados en la vigencia 2019.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)

Nota 13. Otros ingresos sin contraprestación

13.1. Recuperaciones

Recuperaciones	Dic.31.2019	% Part.	Dic.31.2018	% Part.	Variación	% Var.
Recuperaciones	137.296.456	100	226.041.262	100	- 116.081.086	-52,3
Otras recuperaciones	137.296.456	100	226.041.262	100	- 116.081.086	-52,3
Total ingresos	137.296.456	100	226.041.262	100	- 116.081.086	-52,3

En esta cuenta se registran las recuperaciones de retropatronos por pensiones compartidas con Colpensiones correspondientes a valores pagados por la entidad en vigencias anteriores. La disminución de esta cuenta obedece a que dentro de la vigencia Colpensiones ha pagado a EMVARIAS recursos correspondientes a APEV que están en proceso de conciliación entre las partes.

Nota 14. Ingresos financieros

Son ingresos generados por la colocación de recursos en el mercado de capitales o en títulos valores, directamente por la entidad o a través de terceros. La entidad en el 2019 ha recibido rendimientos por 2 cuentas de ahorro de su propiedad por valor de \$5.994.122.

Nota 15. Otros ingresos con contraprestación

Un detalle de los otros ingresos con contraprestación los cuales corresponden al arrendamiento de los bienes inmuebles de la entidad es el siguiente:

ENTIDAD	VIGENCIA DEL CONTRATO	VALOR CANON A LA FECHA
EMPRESA DE DESARROLLO URBANO - EDU	DICIEMBRE 31 DE 2019	157.310.928
GRUPO EDS AUTOGAS S.A.S.	SEPTIEMBRE 18 DE 2022	538.115.416
CENTRAL GANADERA	JUNIO 30 DE 2024	4.195.745.082
TOTAL INGRESOS POR ARRENDAMIENTO OPERATIVO A LA FECHA SIN IVA		4.891.171.426

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

Nota 16. Gastos de Administración y operación

Un detalle de los gastos por administración y operación en la entidad es el siguiente:

Gastos	Dic.31.2019	% Part.	Dic.31.2018	% Part.	Variación	% Var.
Gastos Operacionales	27.936.851.968	100,0	17.022.239.746	100,0	10.914.612.222	64,1
Administración	27.678.104.128	99,1	16.800.111.703	98,7	10.877.992.425	64,7
Sueldos y salarios	245.085.688	0,9	182.896.591	1,1	62.189.097	34,0
Contribuciones efectivas	65.892.319	0,2	46.727.704	0,3	19.164.615	41,0
Aportes sobre la nómina	13.200.800	0,0	9.362.800	0,1	3.838.000	41,0
Prestaciones sociales	109.011.528	0,4	65.291.169	0,4	43.720.359	67,0
Gastos de personal diversos	26.882.563.234	96,2	16.241.058.811	95,4	10.641.504.423	65,5
Remuneración servicios técnicos	29.407.269	0,11	45.480.565	0,27	(16.073.296)	(35,34)
Gastos de viaje	879.780	0	0	0	879.780	N/A
Viáticos	2.629.833	0	0	0	2.629.833	N/A
Variac.beneficios posempleo costo serv	26.849.646.352	96,11	16.195.578.246	95,14	10.654.068.106	65,78
Gastos Generales	302.920.655	1,1	193.725.962	1,1	109.194.693	56,4
Impresos publicac.suscrip.y afiliacion	14.558.341	0,1	12.743.389	0,1	1.814.952	14,24
Seguros generales	100.032.319	0,4	65.143.142	0,4	34.889.177	53,56
Organización eventos	188.329.995	0,7	115.839.431	0,7	72.490.564	N/A
Impuestos contribuciones y tasas	59.429.904	0,2	61.048.666	0,4	(1.618.762)	-2,7
Impuesto predial	47.272.508	0,2	45.895.636	0,3	1.376.872	3,00
Cuota de fiscalización	12.157.396	0,0	14.294.430	0,1	(2.137.034)	(14,95)
Industria y Comercio	0	-	846.000	0,0	(846.000)	(100,00)
Tasas	0	-	12.600	0,0	(12.600)	(100,00)
Deterioro, dep. amortiz y provisiones	60.000.000	0,2	-	-	60.000.000	N/A
Provisión Litigios y Demandas	60.000.000	0,2	-	-	60.000.000	N/A
Otros gastos	198.747.840	0,7	222.128.043	1,3	(23.380.203)	-10,5
Comisiones	198.747.840	0,7	222.128.043	1,3	(23.380.203)	(10,53)
Total Gastos	27.936.851.968	100	17.022.239.746	100	10.914.612.222	64,1

De los gastos de administración y operación el valor más representativo es el de gasto de personal diversos, el cual corresponde a la variación de beneficios posempleo correspondiente al 94.8% del total de estos gastos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

El valor registrado en esta cuenta proviene de los movimientos relacionados en el siguiente cuadro:

VARIACIÓN A LOS BENEFICIOS POSEMPLEO	
Cálculo actuarial a diciembre 31 de 2018	212.168.102.246
Pagos de nómina	- 19.748.317.397
Cuotas partes pensionales	835.158.643
Reintegros pensionados y retropatronos	52.677.578
Ajuste al cálculo actuarial	26.849.646.352
Cálculo actuarial a Octubre 31 DE 2019	220.157.267.422

Además ver Nota 9.2. Beneficios posempleo

Nota 17. Otros gastos

Corresponden a la comisión de la fiducia que maneja el pasivo pensional con una variación del 6% de 2018 a 2019:

Otros Gastos	Dic.31.2019	% Part.	Dic.31.2018	% Part.	Variación	% Var.
Comisiones	198.747.840	100,0	187.498.080	84,4	11.249.760	6,00
Pérdida por baja en cuentas de cuentas	-	-	34.629.959	15,6	(34.629.959)	(100,00)
Total otros gastos	198.747.840	100,0	222.128.039	100,0	(23.380.199)	(10,53)

Nota 18. Patrimonio

El patrimonio está compuesto por el capital fiscal, los impactos por transición al nuevo marco normativo y las ganancias o pérdidas por planes de beneficios a los empleados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

El capital está compuesto por los recursos originados en la creación de la entidad y por pérdidas o utilidades de vigencias anteriores.

Patrimonio entidades de gobierno	Dic.31.2019	% Part.	Dic.31.2018	% Part.	Variación	% Var.
Capital fiscal	97.303.528.140	97,2	97.303.528.140	92,5	0	0,0
Resultado de ejercicios anteriores	-10.475.305.587	-10,5	0	0,0	-10.475.305.587	N/A
Impactos Transición Nvo.Marco Regulaci	0	0,0	1.819.265.350	1,7	-1.819.265.350	-100,0
Ganan.o Perdida Planes Benef.Empleados	35.254.467.091	35,2	18.352.728.960	17,4	16.901.738.131	92,1
Resultado del ejercicio	-22.009.668.589		-12.294.570.937	-11,7	-9.715.097.652	79,0
Total	100.073.021.055	122	105.180.951.513	100	-5.107.930.458	-4,9

La cuenta ganancias o pérdida en planes de beneficios a empleados tiene los siguientes componentes:

Patrimonio entidades de gobierno	Dic.31.2019	% Part.	Dic.31.2018	% Part.	Variación	% Var.
Ganan.o Perdida Planes Benef.Empleados	35.254.467.091	100,0	18.352.728.960	5,0	16.901.738.131	92,1
Rendimientos financieros patrimonio autónomo	2.335.955.949	6,6	997.556.538	2,8	1.338.399.411	134,2
Avalúo bins inmuebles	32.827.778.883	93,1	17.264.440.163	49,0	15.563.338.720	90,1
Utilidad en venta predio Los Colores	90.732.259	0,3	90.732.259	0,3	-	0,0

En la cuenta 3151, se reexpresaron los estados financieros de la cuenta 315102 a la cuenta 315101 se trasladaron \$17.264.440.163 por el avalúo de la vigencia anterior y en el año 2019 se registraron de forma correcta.

Nota 19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Al momento del reporte de los estados financieros en la Contaduría General de la Nación, no permite a la entidad reportar en cuentas de orden los bonos pensionales. Dice que la cuenta 931201 no se pudo reportar cuentas de orden porque esta cuenta de bonos solo puede ser usada por los fondos de reserva y la UGPP. A partir de la fecha este control solo se hará por fuera de los estados financieros.

**ESTADOS FINANCIEROS A
DICIEMBRE 31 DE 2019**

El suscrito Director General y la Contadora del establecimiento público Administrador del Patrimonio Escindido de Empresas Varias de Medellín ESP. – APEV certificamos que los estados e informes contables del Administrador del Patrimonio Escindido de Empresas Varias de Medellín ESP. – APEV a Diciembre 31 de 2019, fueron tomados fielmente de los libros de contabilidad, registrados conforme al Régimen de contabilidad Pública para entidades de gobierno, en cumplimiento de los estipulado en las Resoluciones 706 de 2016 y 182 de 2017 expedidas por la UAE – Contaduría General de la Nación.

CERTIFICAN

Que los saldos de los estados financieros revelan los hechos, transacciones u operaciones realizados por el establecimiento público Administrador del Patrimonio Escindido de Empresas Varias de Medellín ESP. – APEV con corte al 31 de Diciembre de 2019, fueron tomados de los libros de contabilidad generados por el Sistema de Información Financiero SAP y estos se elaboran conforme a lo señalado en el marco normativo para entidades de gobierno adoptado mediante resolución 533 de 2015, de la UAE – Contaduría General de la Nación.

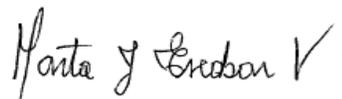
Que en los estados contables básicos el establecimiento público Administrador del Patrimonio Escindido de Empresas Varias de Medellín ESP. – APEV con corte a 31 de Diciembre de 2019, revelar el valor total de: activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y Cuentas de orden, reportados en el libro mayor emitido por SAP a 31 de Diciembre de 2019.

Que los activos representan un potencial de servicios y a la vez los pasivos representan hechos pasados que implican salida de recursos, en desarrollo de las funciones de cometido estatal de la entidad.

Medellín, 12 de febrero de 2020.



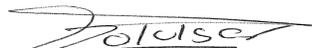
ROBERT BLADIMIR PULGARÍN SERNA
Director General
C.C.71.756.226



MARTA INÉS ESCOBAR VÁSQUEZ
Contadora
T.P. 99467-T

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en pesos Colombianos)

Administrador del Patrimonio Escindido de Empresas Varias de Medellín - APEV NIT 900266932-6 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO Al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en pesos)		APEV Administrador del Patrimonio Escindido de Empresas Varias de Medellín				
CODIGO	ACTIVO	NOTA	Dic.31.2019	Dic.31.2018	Variación	% Var
	CORRIENTE					
11	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	502.683.195	264.103.581	238.579.614	90,3
1110	Depósitos en instituciones financieras		502.683.195	264.103.581	238.579.614	90,3
13	CUENTAS POR COBRAR	5	629.227.553	630.590.969	1.363.416	0,2
1384	Cuentas por cobrar por transacciones sin contraprestación		641.555.008	639.833.546	1.721.462	0,3
1386	Deterioro de otras cuentas por cobrar		12.327.455	9.242.577	3.084.878	33,4
19	OTROS ACTIVOS	6	14.006.440.377	24.926.783.895	-10.920.343.518	-43,8
1904	Otros activos (Plan Activos beneficios posempleo)		11.980.231.064	24.926.783.895	12.946.552.831	51,9
1908	Recursos entregados en administración		2.012.218.646	-	2.012.218.646	N/A
1909	Depósitos judiciales		13.990.667	-	13.990.667	N/A
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		15.138.351.125	25.821.478.445	-10.683.127.320	-41,4
	NO CORRIENTE					
13	CUENTAS POR COBRAR	5	169.660.608	107.838.866	61.821.742	57,3
1384	Cuentas por cobrar por transacciones sin contraprestación		294.016.457	277.953.170	16.063.287	5,8
1386	Deterioro de otras cuentas por cobrar		124.355.849	170.114.304	45.758.455	26,9
19	OTROS ACTIVOS	6	307.338.702.740	291.775.364.020	15.563.338.720	5,3
1904	Otros activos - propiedades de inversión (Plan Activos beneficios posempleo)		307.338.702.740	291.775.364.020	15.563.338.720	5,3
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		307.508.363.348	291.883.202.886	15.625.160.462	5,4
	TOTAL ACTIVOS		322.646.714.473	317.704.681.331	4.942.033.142	1,6
	PASIVO					
	CORRIENTE					
24	CUENTAS POR PAGAR	7	314.072.400	310.571.658	3.500.742	1,1
2401	Adquisición de bienes y servicios nacionales		-	2.780.806	2.780.806	100,0
2407	Recursos a favor de Terceros		4.807.411	6.572.722	1.765.311	26,9
2424	Descuentos de Nómina		163.905.327	164.979.881	1.074.554	0,7
2436	Retención en la Fte e Impto de Timbre		8.189.612	5.398.207	2.791.405	51,7
2445	Impuesto al Valor Agregado IVA		117.874.981	130.840.042	12.965.061	9,9
2490	Otras Cuentas por Pagar		19.295.069	-	19.295.069	N/A
25	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	9	21.642.425.708	20.826.104.720	816.320.988	3,9
2511	Beneficios a empleados a Corto Plazo		21.311.213	35.780.242	14.469.029	40,4
2514	Beneficios posempleo - pensiones		21.621.114.495	20.790.324.478	830.790.017	4,0
27	PROVISIONES	10	60.000.000	-	60.000.000	N/A
2701	Litigios y demandas		60.000.000	-	60.000.000	N/A
29	OTROS PASIVOS	11	2.012.218.646	-	2.012.218.646	N/A
2901	Avance y anticipos recibidos		2.012.218.646	-	2.012.218.646	N/A
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		24.028.716.754	21.136.676.378	2.892.040.376	13,7
	NO CORRIENTE					
25	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	9	198.544.976.664	191.387.053.440	7.157.923.224	3,7
2514	Beneficios posempleo - pensiones		198.544.976.664	191.387.053.440	7.157.923.224	3,7
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		198.544.976.664	191.387.053.440	7.157.923.224	3,7
	TOTAL PASIVOS		222.573.693.418	212.523.729.818	10.049.963.600	4,7
	PATRIMONIO					
31	PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES DE GOBIERNO	18	100.073.021.055	105.180.951.513	-5.107.930.458	-4,9
3105	Capital Fiscal		97.303.528.140	97.303.528.140	-	-
3109	Resultado de ejercicios anteriores		10.475.305.587	-	10.475.305.587	N/A
3110	Resultado del ejercicio		-22.009.668.589	-12.294.570.937	9.715.097.652	79,0
3145	Impactos por la Transición al Nuevo Marco de Regulación		0	1.819.265.350	1.819.265.350	100,0
3151	Ganancias o pérdidas por planes de beneficios a los empleados		35.254.467.091	18.352.728.960	16.901.738.131	92,1
	TOTAL PATRIMONIO		100.073.021.055	105.180.951.513	-5.107.930.458	-4,9
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		322.646.714.473	317.704.681.331	4.942.033.142	1,6



Director General
ROBERT BLADIMIR PULGARÍN SERNA
CC.71.756.226



Contadora
Marta Inés Escobar Vásquez
T.P. 99467-T

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

Administrador del Patrimonio Escindido de Empresas Varias de Medellín - APEV

NIT 900266932-6

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO

Al 31 de diciembre de 2019

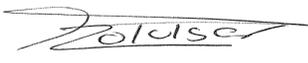
(Expresado en pesos)



CODIGO	ACTIVO	NOTA	Dic.31.2019	Dic.31.2018	Variación	%Var
	CORRIENTE					
11	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	502.683.195	264.103.581	238.579.614	90,3
1110	Depósitos en instituciones financieras		502.683.195	264.103.581	238.579.614	90,3
111006	Cuenta de Ahorros		502.683.195	264.103.581	238.579.614	90,3
13	CUENTAS POR COBRAR	5	629.227.553	630.590.969	-1.363.416	- 0,2
1384	Otras cuentas por cobrar		641.555.008	639.833.546	1.721.462	0,3
138408	Cuotas partes de pensiones		325.307.005	329.131.533	-3.824.528	- 1,2
138439	Arrendamiento operativo		297.500.000	301.572.245	-4.072.245	- 1,4
138490	Otras cuentas por cobrar		18.748.003	9.129.768	9.618.235	105,4
1386	Deterioro de otras cuentas por cobrar	-	12.327.455	9.242.577	-3.084.878	33,4
138690	Otras cuentas por cobrar	-	12.327.455	9.242.577	-3.084.878	33,4
19	OTROS ACTIVOS	6	14.006.440.377	24.926.783.895	-10.920.343.518	- 43,8
1904	Otros activos (Plan Activos beneficios posempleo)		11.980.231.064	24.926.783.895	-12.946.552.831	- 51,9
190404	Encargos fiduciarios		11.980.231.064	24.926.783.895	-12.946.552.831	- 51,9
1908	Recursos entregados en administración		2.012.218.646	-	2.012.218.646	N/A
190803	Encargo fiduciario - Fiducia de administración y pagos		2.012.218.646	-	2.012.218.646	N/A
1909	Depósitos judiciales		13.990.667	-	13.990.667	N/A
190903	Depósitos judiciales		13.990.667	-	13.990.667	N/A
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		15.138.351.125	25.821.478.445	-10.683.127.320	- 41,4
	NO CORRIENTE					
13	CUENTAS POR COBRAR	5	169.660.608	107.838.866	61.821.742	57,3
1384	Otras cuentas por cobrar		294.016.457	277.953.170	16.063.287	5,8
138408	Cuotas partes de pensiones		294.016.457	277.953.170	16.063.287	5,8
1386	Deterioro de otras cuentas por cobrar	-	124.355.849	170.114.304	45.758.455	- 26,9
138690	Otras cuentas por cobrar	-	124.355.849	170.114.304	45.758.455	- 26,9
19	OTROS ACTIVOS	6	307.338.702.740	291.775.364.020	15.563.338.720	5,3
	Otros activos - propiedades de inversión (Plan Activos					
1904	beneficios posempleo)		307.338.702.740	291.775.364.020	15.563.338.720	5,3
190406	Propiedades de inversión		307.338.702.740	291.775.364.020	15.563.338.720	5,3
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		307.508.363.348	291.883.202.886	15.625.160.462	5,4
	TOTAL ACTIVOS		322.646.714.473	317.704.681.331	4.942.033.142	1,6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en pesos Colombianos)

Administrador del Patrimonio Escindido de Empresas Varias de Medellín - APEV NIT 900266932-6						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO						
Al 31 de diciembre de 2019						
(Expresado en pesos)						
CODIGO	ACTIVO	NOTA	Dic.31.2019	Dic.31.2018	Variación	% Var
PASIVO						
	CORRIENTE					
24	CUENTAS POR PAGAR	7	314.072.400	310.571.658	3.500.742	1,1
2401	Adquisición de bienes y servicios nacionales		-	2.780.806	- 2.780.806	- 100,0
240101	Bienes y Servicios		-	2.780.806	- 2.780.806	- 100,0
2407	Recursos a favor de Terceros		4.807.411	6.572.722	- 1.765.311	- 26,9
240726	Rendimientos financieros		411.321	367.488	43.833	11,9
240790	Otros recaudos a favor de terceros		4.396.090	6.205.234	- 1.809.144	- 29,2
2424	Descuentos de Nómina		163.905.327	164.979.881	- 1.074.554	- 0,7
242401	Aportes a fondos pensionales		15.753.714	16.348.510	- 594.796	- 3,6
242402	Aportes a seguridad social en salud		148.117.779	148.507.558	- 389.779	- 0,3
242405	Cooperativas		-	37.400	- 37.400	- 100,0
242411	Embargos judiciales		-	25.458	- 25.458	- 100,0
242490	Otros descuentos de nómina		33.834	60.955	- 27.121	- 44,5
2436	Honorarios		8.189.612	5.398.207	2.791.405	51,7
243603	Honorarios		1.246.000	1.261.480	- 15.480	- 1,2
243605	Servicios		-	99.360	- 99.360	- 100,0
243615	A empleados Artículo 383 ET		6.338.612	3.511.735	2.826.877	80,5
243625	IVA Retenido por Consignar		402.000	405.632	- 3.632	- 0,9
243627	Retencion de Industria y Comer.Compras		203.000	120.000	83.000	69,2
2445	Impuesto al Valor Agregado IVA		117.874.981	130.840.042	- 12.965.061	- 9,9
244502	Venta de Servicios		117.874.981	130.840.042	- 12.965.061	- 9,9
2490	Otras Cuentas por Pagar		19.295.069	-	19.295.069	N/A
249054	Honorarios		19.295.069	-	19.295.069	N/A
25	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	9	21.642.425.708	20.826.104.720	816.320.988	3,9
2511	Beneficios a empleados a Corto Plazo	9.1	21.311.213	35.780.242	- 14.469.029	- 40,4
251104	Vacaciones		9.075.392	12.476.407	- 3.401.015	- 27,3
251105	Prima de vacaciones		6.187.767	12.476.407	- 6.288.640	- 50,4
251106	Prima de servicios		2.968.638	3.793.197	- 824.559	- 21,7
251109	Bonificaciones		3.079.416	7.034.231	- 3.954.815	- 56,2
2514	Beneficios posempleo - pensiones	9.2	21.621.114.495	20.790.324.478	830.790.017	4,0
251401	Pensiones de jubilación patronales		8.823.737	9.275.672	- 451.935	- 4,9
251410	Cálculo actuarial de pensiones actuale		21.612.290.758	20.781.048.806	831.241.952	4,0
27	PROVISIONES	10	60.000.000	-	60.000.000	N/A
2701	Litigios y demandas		60.000.000	-	60.000.000	N/A
270105	Laborales		60.000.000	-	60.000.000	N/A
29	OTROS PASIVOS	11	2.012.218.646	-	2.012.218.646	N/A
2901	Avancels y anticipos recibidos		2.012.218.646	-	2.012.218.646	N/A
290190	Otros avances y anticipos		2.012.218.646	-	2.012.218.646	N/A
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		24.028.716.754	21.136.676.378	2.892.040.376	13,7
	NO CORRIENTE					
25	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	9	198.544.976.664	191.387.053.440	7.157.923.224	3,7
2514	Beneficios posempleo - pensiones	9.2	198.544.976.664	191.387.053.440	7.157.923.224	3,7
251410	Cálculo actuarial de pensiones actuale		198.544.976.664	191.387.053.440	7.157.923.224	3,7
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		198.544.976.664	191.387.053.440	7.157.923.224	3,7
TOTAL PASIVOS			222.573.693.418	212.523.729.818	10.049.963.600	4,7
PATRIMONIO						
31	PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES DE GOBIERNO	18	100.073.021.055	105.180.951.513	- 5.107.930.458	- 4,9
3105	Capital Fiscal		97.303.528.140	97.303.528.140	-	-
310506	Capital Fiscal		97.303.528.140	97.303.528.140	-	-
3109	Resultado de ejercicios anteriores		- 10.475.305.587	-	10.475.305.587	N/A
310902	Déficit acumulado		- 10.475.305.587	-	10.475.305.587	N/A
3110	Resultado del ejercicio		-22.009.668.589	-12.294.570.937	-9.715.097.652	79,0
311002	Resultados del ejercicio		-22.009.668.589	-12.294.570.937	-9.715.097.652	79,0
3145	Impactos por la Transición al Nuevo Marco de Regulación		0	1.819.265.350	- 1.819.265.350	- 100,0
314503	Cuentas por cobrar		0	97.116.660	- 97.116.660	- 100,0
314508	Propiedades de inversión		0	295.511.180.717	- 295.511.180.717	- 100,0
314512	Otros activos		0	-284.724.597.318	284.724.597.318	- 100,0
314516	Beneficios a empleados		0	-15.501.869.596	15.501.869.596	- 100,0
314518	Provisiones		0	6.436.825.326	- 6.436.825.326	- 100,0
314590	Otros impactos por transición		0	609.561	- 609.561	- 100,0
3151	Ganancias o pérdidas por planes de beneficios a los empleados		35.254.467.091	18.352.728.960	16.901.738.131	92,1
315101	Ganancias o pérdidas actuariales por planes de beneficios posempleo		32.827.778.883	17.264.440.163	15.563.338.720	90,1
315102	Ganancias o pérdidas del plan de activos para beneficios posempleo		2.426.688.208	1.088.288.797	1.338.399.411	123,0
TOTAL PATRIMONIO			100.073.021.055	105.180.951.513	- 5.107.930.458	- 4,9
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			322.646.714.473	317.704.681.331	4.942.033.142	1,6



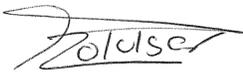
Director General
ROBERT BLADIMIR PULGARÍN SERNA
CC.71.756.226



Contadora
Marta Inés Escobar Vásquez
T.P. 99467-T

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

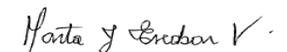
Código	Concepto	Nota	Dic.31.2019	Dic.31.2018	Variación	% Var.
4	INGRESOS		5.927.183.379	4.727.668.809	1.199.514.570	25,4
44	Transferencias y subvenciones		850.047.798	544.790.001	305.257.797	56,0
4428	Otras Transferencias	12	850.047.798	544.790.001	305.257.797	56,0
48	Otros ingresos	13/14/15	5.077.135.581	4.182.878.808	894.256.773	21,4
4802	Financieros		5.994.122	9.011.264	3.017.142	33,5
4808	Ingresos diversos		5.028.467.882	4.147.828.048	880.639.834	21,2
4830	Reversión de las pérdidas por deterioro del valor		42.673.577	26.039.496	16.634.081	63,9
5	GASTOS		27.936.851.968	17.022.239.746	10.914.612.222	64,1
51	De administración y operación	16	27.678.104.128	16.800.111.703	10.877.992.425	64,7
5101	Sueldos y salarios		245.085.688	182.896.591	62.189.097	34,0
5103	Contribuciones efectivas		65.892.319	46.727.704	19.164.615	41,0
5104	Aportes sobre la nómina		13.200.800	9.362.800	3.838.000	41,0
5107	Prestaciones sociales		109.011.528	65.291.169	43.720.359	67,0
5108	Gastos de personal diversos		26.882.563.234	16.241.058.811	10.641.504.423	65,5
5111	Generales		302.920.655	193.725.962	109.194.693	56,4
5120	Impuestos, contribuciones y tasas		59.429.904	61.048.666	1.618.762	2,7
53	Deterior, de depreciación, amortización y provisiones	5.1	60.000.000	-	60.000.000	N/A
5368	Provisión Litigios y Demandas		60.000.000	-	60.000.000	N/A
58	Otros gastos	17	198.747.840	222.128.043	23.380.203	10,5
5802	Comisiones		198.747.840	187.498.080	11.249.760	6,0
5804	Financieros		-	34.629.959	34.629.959	100,0
5890	Gastos diversos		-	4	4	100,0
31	PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES DE GOBIERNO	18	- 22.009.668.589	- 12.294.570.937	- 9.715.097.652	79,0
3109	Excedente o déficit del ejercicio		- 22.009.668.589	- 12.294.570.937	- 9.715.097.652	79,0

 Director General Robert Bladimir Pulgarín Serna CC.71.756.226	 Marta Inés Escobar Vásquez C.C.22.115.479 TP.99467-T
---	--

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

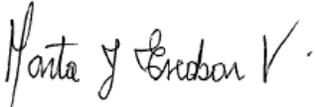
Administrador del Patrimonio Escindido de Empresas Varias de Medellín - APEV NIT 900266932-6 ESTADO DE RESULTADOS Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en pesos)		 Administrador del Patrimonio Escindido de Empresas Varias de Medellín				
Código	Concepto	Nota	Dic.31.2019	Dic.31.2018	Variación	% Var.
4	INGRESOS		5.927.183.379	4.727.668.809	1.199.514.570	25,4
44	Transferencias y subvenciones	12	850.047.798	544.790.001	305.257.797	56,0
4428	Otras Transferencias		850.047.798	544.790.001	305.257.797	56,0
442803	Para gastos de funcionamiento		850.047.798	544.790.001	305.257.797	56,0
48	Otros ingresos	13	5.077.135.581	4.182.878.808	894.256.773	21,4
4802	Financieros	14	5.994.122	9.011.264	-	- 33,5
480201	Inter.sobre depósitos instituci.financ		5.994.122	9.011.264	-	- 33,5
4808	Ingresos diversos		5.028.467.882	4.147.828.048	880.639.834	21,2
480817	Arrendamiento operativo	15	4.891.171.426	3.921.786.786	969.384.640	24,7
480826	Recuperaciones	13	137.296.456	226.041.262	-	- 39,3
4830	Reversión de las pérdidas por deterioro del valor	5,1	42.673.577	26.039.496	16.634.081	63,9
483002	Cuentas por cobrar		42.673.577	26.039.496	16.634.081	63,9
5	GASTOS		27.936.851.968	17.022.239.746	10.914.612.222	64,1
51	De administración y operación	16	27.678.104.128	16.800.111.703	10.877.992.425	64,7
5101	Sueldos y salarios		245.085.688	182.896.591	62.189.097	34,0
510101	Sueldos		237.576.564	177.766.203	59.810.361	33,6
510119	Bonificaciones		7.509.124	5.130.388	2.378.736	46,4
5103	Contribuciones efectivas		65.892.319	46.727.704	19.164.615	41,0
510302	Aportes cajas de compensación familiar		10.559.100	7.489.800	3.069.300	41,0
510303	Cotizaciones seguridad social en salud		22.379.565	15.889.018	6.490.547	40,8
510305	Cotizaciones a riesgos laborales		1.347.100	942.500	404.600	42,9
510306	Cotiz.entidades administra.reg.pri.med		23.769.588	22.146.194	1.623.394	7,3
510307	Cotiz.entidades administra.reg.aho.ind		7.836.966	260.192	7.576.774	2.912,0
5104	Aportes sobre la nómina		13.200.800	9.362.800	3.838.000	41,0
510401	Aportes al ICBF		7.920.100	5.617.800	2.302.300	41,0
510402	Aportes al SENA		5.280.700	3.745.000	1.535.700	41,0
5107	Prestaciones sociales		109.011.528	65.291.169	43.720.359	67,0
510701	Vacaciones		30.889.138	10.162.421	20.726.717	204,0
510702	Cesantías		25.849.084	18.562.176	7.286.908	39,3
510703	Intereses a las cesantías		3.101.890	2.205.925	895.965	40,6
510704	Prima de vacaciones		12.348.341	8.174.300	4.174.041	51,1
510705	Prima de navidad		23.941.593	16.956.555	6.985.038	41,2
510706	Prima de servicios		11.425.867	7.671.461	3.754.406	48,9
510707	Bonificación especial de recreación		1.455.615	1.558.331	-	- 6,6
5108	Gastos de personal diversos		26.882.563.234	16.241.058.811	10.641.504.423	65,5
510801	Remuneración por servicios técnicos		29.407.269	45.480.565	-	- 35,3
510807	Gastos de viaje		879.780	-	879.780	N/A
510810	Viáticos		2.629.833	-	2.629.833	N/A
510811	Variac.beneficios posempleo costo serv		26.849.646.352	16.195.578.246	10.654.068.106	65,8
5111	Generales		302.920.655	193.725.962	109.194.693	56,4
511121	Impresos.publicac.suscrip.y afiliacion		14.558.341	12.743.389	1.814.952	14,2
511125	Seguros generales		100.032.319	65.143.142	34.889.177	53,6
511154	Organización eventos		188.329.995	115.839.431	72.490.564	62,6
5120	Impuestos, contribuciones y tasas		59.429.904	61.048.666	-	2,7
512001	Impuesto predial unificado		47.272.508	45.895.636	1.376.872	3,0
512002	Cuota de fiscalización y auditaje		12.157.396	14.294.430	-	- 15,0
512009	Impuesto de industria y comercio		-	846.000	-	- 100,0
512010	Tasas		-	12.600	-	- 100,0
53	Deterior, de depreciación, amortización y provisiones	10	60.000.000	-	60.000.000	N/A
5368	Provisión Litigios y Demandas		60.000.000	-	60.000.000	N/A
536805	Laborales		60.000.000	-	60.000.000	N/A
58	Otros gastos	17	198.747.840	222.128.043	-	10,5
5802	Comisiones		198.747.840	187.498.080	11.249.760	6,0
580237	Comisiones recursos entregados adminis		198.747.840	187.498.080	11.249.760	6,0
5804	Financieros		-	34.629.959	-	- 100,0
580423	Pérdida por baja en cuentas de cuentas		-	34.629.959	-	- 100,0
5890	Gastos diversos		-	4	-	- 100,0
589090	Otros gastos diversos		-	4	-	- 100,0
3109	EXCEDENTE O DÉFICIT DEL PERÍODO		- 22.009.668.589	- 12.294.570.937	- 9.715.097.652	79,0


Director General
Robert Bladimir Pulgarín Serna
CC.71.756.226


Marta Inés Escobar Vásquez
C.C.22.115.479
TP.99467-T

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ADMINISTRADOR DEL PATRIMONIO ESCINDIDO DE EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN ESP. - APEV		
Estado de cambios en el patrimonio		
Diciembre 31 de 2019		
(Cifras en pesos)		
Saldo del patrimonio a diciembre 31 de 2018		105.180.951.513
Variaciones patrimoniales durante el período		(5.107.930.458)
Saldo del patrimonio a diciembre 31 de 2019		100.073.021.055
Incrementos	2019	2018
Capital fiscal	0	0
Resultado del ejercicio	-9.715.097.652	
Ganan.o Perdida Planes Benef.Empleados	16.901.738.131	
Total incrementos	7.186.640.479	-
Disminuciones		
Capital fiscal	-	
Impactos por transición al nuevo marco normativo	-1.819.265.350	
Resultado de ejercicios anteriores	(10.475.305.587)	
Resultado del ejercicio	-	0
Total Disminuciones	(12.294.570.937)	-
 		
ROBERT BLADIMIR PULGARIN SERNA DIRECTOR GENERAL C.C. 71.756.226	MARTA INÉS ESCOBAR VÁSQUEZ CONTADORA T.P. No. : 99467-T	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en pesos Colombianos)**

INDICADORES FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2019

Indicadores financieros históricos 2019			
DICIEMBRE DE 2019 (Valores en pesos)			
INDICADOR	FORMULA		INTERPRETACIÓN
1. Capital de trabajo	Activos corrientes - pasivos corrientes	(8.067.947.414)	APEV solo cuenta con recursos para fondar el pago de 10 mesadas pensionales porque a la fecha no se ha vendido ningún activo que lo compense.
2. Razón corriente	Activos corrientes/pasivos corrientes	0,65	Para el APEV este indicador debería ser 2, ya que de acuerdo con el Decreto 941 de mayo 10 de 2002, Artículo 11 párrafo 2 "El monto de los recursos en efectivo e inversiones admisibles con los que se constituya el patrimonio autónomo no podrá ser inferior al monto del pasivo corriente a cargo del patrimonio durante los primeros dos años, contados a partir de la fecha de su constitución. Posteriormente, el monto de dichos recursos e inversiones en ningún caso podrá ser inferior al pasivo corriente a cargo del patrimonio autónomo durante los dos años siguientes". Se dice que este indicador debería ser 2 porque el pasivo corriente proyectado a 2 años para el pago de pensiones debe ser garantizado mes a mes. Es importante tener en cuenta que los bonos pensionales están en cuentas de orden por un valor de \$26.343.275.923, pero que pueden ser cobrados por COLPENSIONES en cualquier momento y deberíamos contar con estos recursos adicionales en nuestro activo corriente.
3. Solidez	activos total/pasivo total	1,45	Por cada peso que APEV debe en el corto plazo, tiene 1.45 pesos para cubrirlos. La entidad cuenta con recursos en la fiducia y 5 bienes inmuebles que amparan en su totalidad el pasivo pensional
4. Nivel de endeudamiento	Pasivo total/activo total	0,69	Por cada \$100 que APEV tiene en activos, \$69 corresponden a obligaciones con terceros.
6. Porcentaje del pasivo pensional en el activo total	Calculo actuarial pensiones/activo total	0,68	El valor del cálculo actuarial representa el 68% del total de los activos de la entidad.
7. Porcentaje del plan de activos para beneficios posempleo en el pasivo pensional	Plan de activos/pasivo pensional	1,45	Por cada peso que la entidad debe de su pasivo pensional, tiene \$1,45 para respaldarlo.
8. Porcentaje de transferencias en el ingreso total	Ingresos por transferencias/ingresos totales	0,14	Del total de ingresos de la entidad el 14% corresponden a transferencias del Municipio de Medellín para su funcionamiento.
9. Porcentaje de gastos de administración y operación en el gasto total	Gastos de Admon/gastos totales	0,99	Del total de los gastos de la entidad el 99% corresponden a gastos de administración, que en su gran mayoría corresponden a la proyección del gasto en el cálculo actuarial