



INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO
A 30 de Abril 2017 y 2016
 (Cifras en miles de pesos)

	Abril 2017	Abril 2016	Variacion \$	Variacion %
ACTIVO				
Efectivo y Equivalentes al efectivo	290.494.819	176.500.320	113.994.499	64,6%
Caja	1.420	1.327	93	7,0%
Depósitos en instituciones financieras	263.209.439	170.279.468	92.929.971	54,6%
Inversiones equivalentes al efectivo	23.126.176	0	23.126.176	100,0%
Efectivo de Uso restringido	4.157.784	6.219.525	-2.061.741	-33,1%
Inversiones Patrimoniales	220.566.945	218.978.389	1.588.556	0,7%
En entidades asociadas y al costo	25.563.010	16.530.998	9.032.012	54,6%
En entidades controladas	151.078.029	172.292.599	-21.214.570	-12,3%
En entidades en liquidación	44.203.281	38.479.542	5.723.740	14,9%
Menos: Deterioro	-277.375	-8.324.750	8.047.375	-96,7%
Cuentas y Prestamos por cobrar	718.033.334	766.052.493	-48.019.159	-6,3%
Préstamos de Fomento y Desarrollo	521.063.646	637.420.526	-116.356.879	-18,3%
Fomento	393.968.628	452.681.840	-58.913.212	-13,0%
Tesorería	40.288.641	66.295.467	-26.006.826	-39,2%
Redescuento	171.092.846	189.211.481	-18.118.636	-9,6%
Descuento de Actas	723.571	723.571	0	0,0%
Crédito fondo del agua	5.561.684	6.928.576	-1.366.892	-19,7%
Crédito CAF	16.751.904	16.838.705	-86.801	-0,5%
Rendimientos prestamos concedidos	15.914.162	17.069.832	-1.155.671	-6,8%
Menos: Deterioro de cartera	-123.237.788	-112.528.947	-10.708.842	9,5%
Operaciones a futuro	104.460.942	86.814.314	17.646.629	20,3%
Creditos a empleados y Exempleados	10.470.328	10.838.298	-367.969	-3,4%
Recursos entregados en Admon	31.303.290	29.473.913	1.829.377	6,2%
Cuentas por cobrar	51.528.723	2.333.158	49.195.565	2108,5%
Menos: Deterioro otros deudores	-793.597	-827.715	34.119	-4,1%
Propiedades de Inversion, planta y equipo	245.342.206	269.079.663	-23.737.457	-8,8%
Otros Activos	3.279.314	1.284.015	1.995.299	155,4%
TOTAL ACTIVO	1.477.716.618	1.431.894.880	45.821.738	3,2%
PASIVO				
Depósitos y exigibilidades	764.118.939	676.487.101	87.631.838	13,0%
A la vista	333.517.357	274.764.763	58.752.594	21,4%
A término	102.384.449	37.025.249	65.359.200	176,5%
Int por pagar Dep a termino	1.165.260	311.901	853.359	273,6%
En administración	327.051.873	364.385.188	-37.333.315	-10,2%
Operaciones de Financiamiento	185.750.115	207.821.590	-22.071.475	-10,6%
Créditos de redescuento	170.420.524	189.293.025	-18.872.502	-10,0%
Crédito CAF	15.329.591	18.528.565	-3.198.974	-17,3%
Cuentas por pagar	2.516.658	2.253.602	263.055	11,7%
Beneficios a empleados	15.570.241	13.914.590	1.655.652	11,9%
Otros pasivos	14.489.929	19.450.441	-4.960.512	-25,5%
Recaudos a favor de terceros	5.699.737	7.330.021	-1.630.284	-22,2%
Ingresos diferidos	1.511.405	4.954.903	-3.443.498	-69,5%
Provision para Litigios	7.278.787	7.165.516	113.271	1,6%
TOTAL PASIVO	982.445.882	919.927.324	62.518.558	6,8%
PATRIMONIO (Ver estado adjunto)	495.270.736	511.967.558	-16.696.822	-3,3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.477.716.618	1.431.894.883	45.821.736	3,2%

MAURICIO TOBON FRANCO
Gerente General

MARIBEL ARISTIZABAL CARDONA
Subgerente Financiera (E)

ADRIANA GUTIERREZ MORALES
Directora Contabilidad
T.P. N°. 82060-T

El Estado de Situación Financiera fue preparado bajo el nuevo marco normativo expedido por la Contaduría General de la Nación mediante la Resolución 414 de 2014.



INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO

Enero 01 a Abril 30 de 2017 y 2016

(Cifras en miles de pesos)

	Abril 2017	Abril 2016	Variacion \$	Variacion %
Ingresos de actividades ordinarias	30.779.685	23.822.120	6.957.565	29,2%
Fomento	10.729.826	11.036.431	-306.605	-2,8%
Tesorería	2.325.002	1.074.467	1.250.536	116,4%
Redescuento	6.183.273	7.020.200	-836.927	-11,9%
Descuento de facturas	0	497	-497	-100,0%
Crédito CAF	11.455	101.552	-90.097	-88,7%
Comisiones	226.529	250.022	-23.493	-9,4%
Rendimientos financieros	6.366.721	4.272.500	2.094.222	49,0%
Valoración del Portafolio y Flujos Futuros	4.936.879	66.452	4.870.427	7329,3%
Costo de los servicios financieros	(16.149.901)	(14.303.694)	1.846.207	12,9%
Int sobre depósitos y exig	(11.575.247)	(9.444.342)	2.130.905	22,6%
Int Credito CAF	(156.093)	(169.251)	-13.158	-7,8%
Int credito Redescuento	(4.418.561)	(4.690.101)	-271.540	-5,8%
Excedente bruto por servicios financieros	14.629.784	9.518.426	5.111.358	53,7%
Gastos operacionales de admón.				
Servicios personales	(5.564.360)	(5.020.219)	544.141	10,8%
Generales	(2.740.167)	(2.069.349)	670.819	32,4%
	(8.304.527)	(7.089.568)	1.214.960	17,1%
Excedente operacional antes de provisiones, depreciaciones y amortizaciones	6.325.256	2.428.858	3.896.398	160,4%
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones				
Deterioro	(9.322.899)	(2.533.261)	6.789.638	268,0%
Depreciación	(613.272)	(420.275)	192.997	45,9%
	(9.936.171)	(2.953.536)	6.982.635	-236,4%
Deficit/Excedente operacional	-3.610.915	-524.678	(3.086.237)	-588,2%
Otros Ingresos				
Financieros	903.743	3.527.003	-2.623.260	-74,4%
Dividendos	0	503	-503	-100,0%
Diferencia en cambio	274.157	1.877.119	-1.602.962	-85,4%
Utilidad por venta de activos	135.119	0	135.119	100,0%
Arrendamientos	594.530	557.911	36.619	6,6%
Diversos	43.290	107.952	-64.662	-59,9%
	1.950.838	6.070.488	-4.119.650	-67,9%
Otros Gastos				
Financieros	(3.278)	(11.072)	-7.794	-70,4%
Aportes Interinstitucionales	(879.584)	(846.736)	32.848	3,9%
Imp IVA asumido Regimen Simplificado	-	(5.042)	-5.042	-100,0%
Otros gastos ordinarios	-	(457.508)	-457.508	-100,0%
Perdida por Baja de activos	(5.064.368)	-	5.064.368	100,0%
Ajuste de ejercicios anteriores	-	(121.870)	-121.870	-100,0%
Diversos	(5.578)	(41.566)	-35.988	-86,6%
	(5.952.808)	(1.483.793)	4.469.014	301,19%
Excedente neto	-7.612.884	4.062.017	-11.674.901	287,4%

MAURICIO TOBON FRANCO
Gerente General

MARIBEL ARISTIZABAL CARDONA
Subgerente Financiera (E)

ADRIANA GUTIERREZ MORALES
Directora Contabilidad
T.P. N°. 82060-T

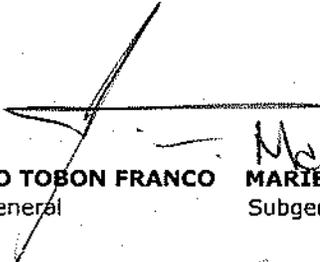
El Estado de Resultados fue preparado bajo el nuevo marco normativo expedido por la Contaduría General de la Nación mediante la Resolución 414 de 2014.

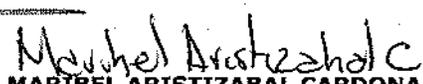


INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
A Abril 30 de 2017 y 2016
(Cifras en miles de pesos)

Saldo del Patrimonio a Abril 30 de 2016	511.967.558
Variaciones Patrimoniales	-16.696.822
Saldo del Patrimonio a Abril 30 de 2017	495.270.736

Detalle de las variaciones patrimoniales	2017	2016	-16.696.821
Incrementos	34.807.672	27.618.500	7.189.172
Resultados ejercicios anteriores	34.807.672	27.618.500	7.189.172
Disminuciones	-13.318.729	10.567.265	-23.885.994
Superavit por met participacion patrim	-5.705.846	6.505.248	-12.211.093
Excedentes del ejercicio 2017	-7.612.884	4.062.017	-11.674.901
Partidas sin variacion	473.781.793	473.781.794	0
Capital Fiscal	98.525.299	98.525.299	0
Reservas	300.539.027	300.539.027	0
Impactos por transicion al nuevo marco regulacion	74.717.466	74.717.467	0


MAURICIO TOBON FRANCO
Gerente General


MARIBEL ARISTIZABAL CARDONA
Subgerente Financiera (E)


ADRIANA GUTIERREZ MORALES
Directora de Contabilidad
T.P. N°. 82060-T

El Estado de Cambios en el Patrimonio fue preparado bajo el nuevo marco normativo expedido por la Contaduria General de la Nacion mediante la Resolucion 414 de 2014.



INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO SEPARADO
Abril 01 a 30 de 2017 y 2016
 (Cifras en miles de pesos)

	Abril 2017	Abril 2016	Variacion \$	Variacion %
INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Depósitos a la Vista	18.074.259	8.198.902	9.875.358	120,4%
Depósitos Recursos en Administración	2.140.612	7.598.392	-5.457.780	-71,8%
Depósitos a Término	6.660.368	417.730	6.242.639	1494,4%
Recaudo de Cartera Caja y bancos	33.011.852	38.117.407	-5.105.554	-13,4%
Recaudo por arrendamientos	59.413	119.244	-59.831	-50,2%
Recaudo por operaciones a futuro (peajes)	993.713	880.889	112.824	12,8%
Rendimientos Financieros	1.368.354	961.546	406.808	42,3%
Reíntegro Embargo	2.061.741	0	2.061.741	100,0%
Otros ingresos de caja y bancos	15.659	123.031	-107.372	-87,3%
Retiros y pagos depósitos a la Vista	-10.180.456	-16.276.214	6.095.758	-37,5%
Retiros y pagos depósitos recursos en administración	-5.712.797	-13.821.880	8.109.083	-58,7%
Retiros y pagos depósitos a término	0	-56.881	56.881	-100,0%
Desembolsos de Cartera (bancos)	-552.175	-24.042.556	23.490.381	-97,7%
Pagos a Proveedores	-897.830	-431.143	-466.687	108,2%
Gastos Generales	-1.281.539	-1.086.146	-195.393	18,0%
Pago de Impuestos, Estampillas, Ley 418, ICA	-182.760	-490.499	307.739	-62,7%
Gastos Financieros	-609	-945	336	-35,6%
Otros gastos de operación	-137.794	-25.396	-112.398	442,6%
TOTAL FLUJO DE OPERACION	45.440.014	185.479	45.254.535	24398,7%
Capitalización Inversiones	0	0	0	100,0%
Venta Inversiones	0	0	0	0,0%
Retiro para Constitución de Inversiones (cartera colectiva)	-20.000.000	0	-20.000.000	100,0%
Constitución de Inversiones (cartera colectiva)	20.000.000	0	20.000.000	100,0%
Intereses Cartera Colectiva	97.974	0	97.974	100,0%
Saldo cartera colectiva	3.028.202	0	3.028.202	100,0%
Compra Inmuebles	0	0	0	0,0%
Venta de Inmuebles	0	0	0	0,0%
TOTAL DE FLUJO DE INVERSION	3.126.176	0	3.126.176	100,0%
FLUJO DESPUES DE INVERSION	48.566.190	185.479	48.380.711	26084,2%
Nuevos prestamos Findeter	0	0	0	0,0%
Pagos Findeter	-4.470.986	-3.060.279	-1.410.707	46,1%
Pagos CAF	0	0	0	0,0%
TOTAL DE FLUJO DE FINANCIACION	-4.470.986	-3.060.279	-1.410.707	46,1%
FLUJO DESPUES DE FINANCIACION	44.095.204	-2.874.800	46.970.004	-1633,9%
FLUJO NETO DEL PERIODO	44.095.204	-2.874.800	46.970.004	-1633,9%
MAS SALDO INICIAL DEP EN INST FINANCIERAS	242.240.412	173.154.269	69.086.143	39,9%
SALDO FINAL DEPOSITOS EN INST FINANCIERAS	286.335.616	170.279.468	116.056.147	68,2%

MAURICIO TOBÓN FRANCO
Gerente General

MARIBEL ARISTIZABAL CARDONA
Subgerente Financiera (E)

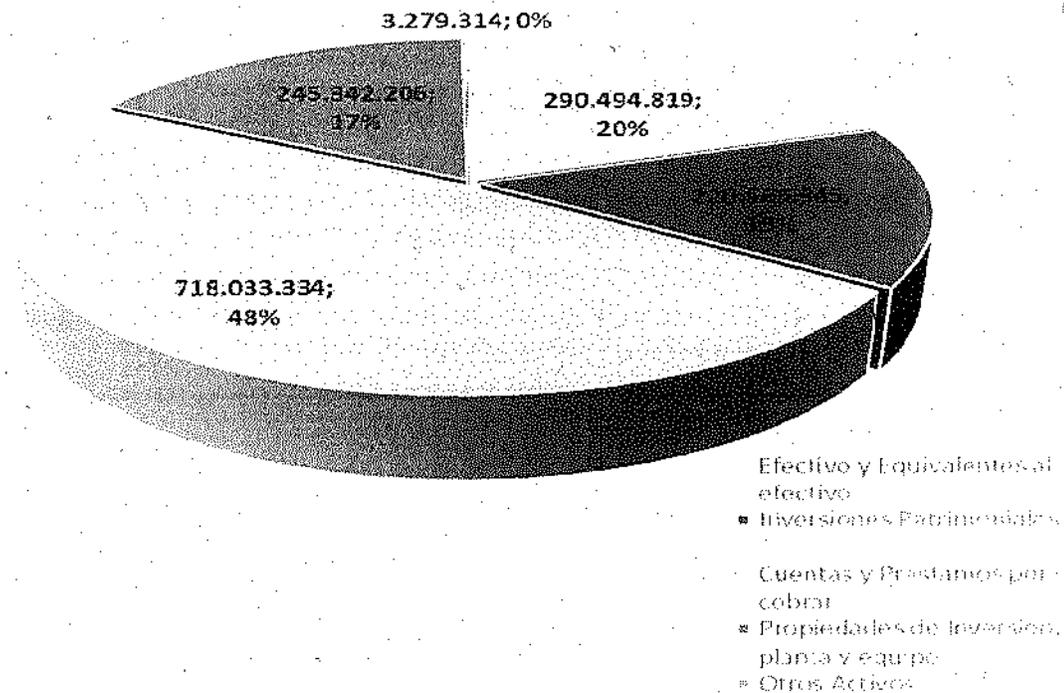
ADRIANA GUTIERREZ MORALES
Directora de Contabilidad
T.P. N°. 82060-T

El Estado de Flujos de Efectivo fue preparado bajo el nuevo marco normativo expedido por la Contaduría General de la Nación mediante la Resolución 414 de 2014.

Explicación de los Estados Financieros a abril 2017 y 2016 Cifras expresadas en miles de pesos

Activo: Al cierre del 30 de abril de 2017 los activos del Instituto para el Desarrollo de Antioquia IDEA, ascendieron a la suma de \$ 1.477.716.618, discriminados así:

Composicion de Activos a Abril 2017



1. Al realizar un comparativo con corte a abril de 2017, se observa un **efectivo** de \$290.494.819, con un aumento del 64,6% frente a abril de 2016. El aumento se debe a la captación de nuevos recursos, así como también a pagos por parte de nuestros clientes por concepto de las diferentes deudas. Como consecuencia de lo anterior, los indicadores de liquidez del Instituto han mejorado ostensiblemente, permitiendo que el IDEA presente una adecuada capacidad de respuesta frente a sus depósitos, pues el nivel de activos líquidos permite minimizar el riesgo de exigibilidad de corto plazo.

Las entidades financieras en las cuales el Instituto tiene depositados la mayoría de sus recursos al 30 de abril de 2017 son: Corpbanca, Banco Popular, Davivienda. La tasa promedio ponderada reconocida por las diferentes entidades bancarias por los recursos que el IDEA tuvo depositados durante el mes de abril de 2017 fue del 7,77%.

En el rubro del efectivo se encuentran **inversiones equivalentes al efectivo**, efectuadas por el Instituto en carteras colectivas las cuales ascienden a \$23.126.176 millones, distribuidas así: Fondo 1525 Fiduciaria central \$3.042.588.091 Fiduexcentes

\$1.069.087.724 y Fondo Abierto SPPM "Alianza Gobierno" \$19.014.530.104. La tasa promedio ponderada de estas inversiones durante el mes de abril fue del 5,81%.

El 18 de abril de la presente vigencia, la entidad financiera corpbanca realizó la devolución de los recursos que tenía embargados por \$2.061.2741 por dicho motivo el efectivo restringido tuvo una disminución del 33,1%.

2. Las Inversiones del Instituto están representadas en inversiones en asociadas, al costo, controladas y en liquidación; de conformidad con la Resolución 414 de 2014 expedida por la Contaduría General de la Nación. En la primera categoría se encuentran las siguientes entidades: Promotora Ferrocarril de Antioquia, Teleantioquia y Plaza Mayor.

Las inversiones al costo las conforman: Dann Regional S. A, Metro Plus S.A, – EDATEL S.A, Reforestadora Industrial de Antioquia.

Las inversiones en **entidades asociadas y al costo** se incrementaron en 54,6% con relación a abril de 2016 por la aplicación en el mes de diciembre de 2016 del método de participación patrimonial, lo cual arrojó un aumento en las inversiones en Plaza Mayor de \$8.538.007 y Teleantioquia de \$2.927.622. En el mes de diciembre de la vigencia anterior el IDEA capitalizó una nueva empresa (Promotora Ferrocarril de Antioquia) cuyo saldo a abril de 2017 es de \$3.290.122. Adicionalmente, se reclasificó a inversiones en liquidación la inversión en Frigoríficos Ganaderos de Colombia por \$5.723.740.

En las **inversiones controladas** el IDEA posee más del 50% en participación, las cuales disminuyeron alrededor de un 12,3% frente al mismo periodo del año 2016, lo anterior debido a que la empresa *Hidroeléctrica del Río Arma S.A.S. E.S.P* en la aplicación del nuevo marco normativo expedido por la Contaduría General de la Nación mediante la Resolución 414 de 2014, disminuyó su patrimonio en \$11.740.347. Dicha disminución se da por la depuración de los cargos diferidos que esta entidad tuvo que realizar, ya que por estar en etapa preoperativa registraba en cuentas del activo la mayor parte de sus costos como mayor valor del proyecto. Esta práctica según el nuevo marco normativo no es posible efectuarla.

Así mismo, la inversión en *Hidroeléctrica Ituango S.A. E.S.P* en la aplicación del nuevo marco normativo expedido por la Contaduría General de la Nación mediante la Resolución 414 de 2014, esta empresa disminuyó su patrimonio en \$23.657.242, de los cuales le corresponden al Instituto \$12.003.983. Dicha disminución se da por la depuración de los cargos diferidos que esta entidad tuvo que realizar, ya que por estar en etapa preoperativa registraba en cuentas del activo la mayor parte de sus costos como mayor valor del proyecto. Esta práctica según el nuevo marco normativo no es posible efectuarla. En esta categoría se encuentran las inversiones en *Hidroeléctrica del Río Arma S.A.S. E.S.P*, *Hidroeléctrica Ituango S.A. E.S.P*, Gen +. E.S.P, Fiducentral, Valor + S.A.S y Renting de Antioquia S.A.S.

En inversiones en liquidación se encuentran Frigoríficos Ganaderos de Colombia, Parque Tecnológico de Antioquia, Frigourabá Ltda. y Fogansa. Al cierre de la vigencia 2016 la inversión en Frigoríficos Ganaderos de Colombia fue reclasificada a inversiones en liquidación ya que el 11 de julio de 2016 la Superintendencia de sociedades decretó la apertura del trámite de liquidación de esta entidad.

El deterioro de inversiones disminuye en la entidad Gen+ por el estudio de valoración de las inversiones patrimoniales en entidades controladas que el Instituto contrató con la empresa Esfinanzas Banca de Inversión mediante el contrato 0227 de 2016 para determinar el valor de realización de las mismas. Dicho estudio arroja que el valor de la inversión en la empresa Gen+ está en un rango de entre \$27.113.000 y \$53.420.000, con un punto medio de \$31.924.000. La valoración se realizó descontando los flujos de caja libres descontados, antes del pago de la deuda y después de cubrir los costos, las inversiones en activos fijos, las necesidades de capital de trabajo, los impuestos de renta. (FreeCash Flow to Firm- FCFF).

3. Los **deudores y préstamos por cobrar** comprenden los diversos conceptos que le adeudan al Instituto, al cierre de abril de 2017 ascendieron a \$718.033.334, este rubro se constituye en el de mayor materialidad, con una participación dentro del activo total del 48,59%, y en el cual se concentra la principal fuente de recursos que percibe la entidad por los préstamos concedidos en las diferentes líneas de crédito que maneja el Instituto en el desarrollo de sus actividades principales. El saldo a abril de 2017 de la cartera de créditos fue de \$628.387.273, con unos intereses por cobrar de \$15.914.162. El deterioro de la cartera de créditos ascendió a \$123.237.788.

Las **Operaciones a Futuro** corresponden a operaciones de compra de flujos de caja a futuro (peajes) celebrados con el Departamento de Antioquia (Túnel de Oriente \$88.130.238 y Pandequeso 4 \$16.330.704).

Los recursos **entregados en administración** están compuestos por:

\$779.352 correspondientes al contrato 0030 del 20 de febrero de 2017 celebrado entre el Instituto para el Desarrollo de Antioquia y el Teleantioquia para la creación, desarrollo y conceptualización de campañas y estrategias comunicacionales.

\$144.867 como saldo del convenio de asociación 0028 del 17 de febrero de 2017 celebrado entre el Instituto para el Desarrollo de Antioquia y el FEIDEA para la ejecución del plan de bienestar laboral y de estímulos de los empleados del Instituto.

\$30.379.071 como financiación del Fondo Rotatorio del Banco de las Oportunidades para Antioquia creado mediante Resolución 0631-13.

De manera general el valor de las **cuentas por cobrar** a abril de 2017, es:

- En este rubro se encuentra el anticipo por valor de \$ 728.784 a nombre de Consorcio Manantiales según contrato 0300 del 04 de noviembre de 2016, cuyo objeto es construcción de redes externas de acueducto y alcantarillado en predio denominado Proyecto Parque Manantiales, así como también, el anticipo por \$ 5.350.965 para la adquisición de la Hacienda Fundadores por la adjudicación de pasivos en el proceso de liquidación de la entidad Fogansa.
- Dentro de esta categoría se encuentran las cuentas por cobrar por el valor de \$ 508.369 por concepto de cobros realizados por reconocimiento de las costas procesales del laudo arbitral proferido por la Cámara de Comercio de Medellín a MOLINA ARANGO RAFAEL IGNACIO SERIE INGENIEROS S.A.S INGENIERIA TOTAL S.A.S TRAINCO S.A. ZAPATA LOPERA S.A. VIAS S.A, entre otros y según información de la Jurídica, estos valores serán cancelados en el transcurso de este año.

- En este rubro se encuentran registradas cuentas por cobrar a varios municipios y entidades correspondientes a notas débito por concepto de devolución de cheques, los cuales correspondían a pagos de créditos, aportes para convenios y recursos para depósitos, por valor de \$ 347.984, dichas cuentas por cobrar se encuentran provisionadas.
- Se hallan cuentas por cobrar adjudicadas al IDEA en la liquidación de la entidad Parque Manantiales por valor de \$481.260.
- En este rubro está registrada la cuenta por cobrar a la entidad Tenevolucion por valor de \$2.427.572 por pagos realizados en la ejecución de contrato 0283 de 2013 cuyo objeto era "Adquirir e implementar un sistema de información integrado que apoye y soporte los procesos financieros del Instituto y que en agosto de 2016 mediante resoluciones número 0552-2016 del 30 de agosto de 2016 y 05889-16 del 19 de septiembre de 2016, el Instituto para el Desarrollo de Antioquia. IDEA declara el incumplimiento a dicho contrato.
- Existe cuenta por cobrar a la aseguradora Seguros del estado por \$571.193 según artículos 3 y 4 de la resolución 552 de 2016 mediante las cuales se declara el incumpliendo al contrato 0283 celebrado con Tecnevolucion.
- Cuotas partes por valor de \$254.884 , Comisiones por administración de proyectos \$ 112.248 y arrendamientos por \$100.685.
- Cuenta por cobrar por venta del Lote San Diego por \$40.109.338 discriminado en capital \$39.752.938 e intereses \$356.401. Durante el mes de abril de 2017 se efectuó la entrega anticipada del Lote de San Diego según contrato de compraventa número 0052 del 27 de marzo de 2017 celebrado entre el IDEA y Constructora Capital Medellín S.A.S. La venta de este lote tiene las siguientes condiciones:
 - ✓ Precio de venta: \$49.691.172
 - ✓ Anticipo: \$9.938.234 consignado al IDEA en el mes de marzo como garantía de seriedad.
 - ✓ Cuenta por cobrar: \$39.752.938, la cual será pagada en cuatro (4) anualidades (marzo 17 de 2018, marzo 17 de 2019, marzo 17 2020 y marzo 17 de 2021).
 - ✓ Valor capital de cada anualidad: \$9.938.234.
 - ✓ Interés: DTF+1 efectivo anual calculado según la usanza del sector financiero colombiano. Los intereses se liquidarán teniendo como base el valor del total adeudado.
 - ✓ Fecha de inicio de cobro de intereses: marzo 17 de 2017 (fecha de adjudicación -Resolución 0138-17). El presente cuadro detalla la proyección de los ingresos por concepto de intereses que esta venta le generará al IDEA:

AÑO	Intereses causados
2017	\$ 2.400.412
2018 hasta el 16 de marzo	\$ 677.359

Total hasta el 17-03-2018	\$	3.077.771
*2018	\$	1.808.215
*2019 hasta el 16 de marzo	\$	510.561
*Total hasta el 17-03-2019	\$	2.318.776
*2019	\$	1.206.229
2020 hasta el 16 de marzo	\$	340.597
*Total hasta el 17-03-2020	\$	1.546.826
*2020	\$	604.203
*2021 hasta el 16 de Marzo	\$	170.620
*Total hasta el 17-03-2021	\$	774.823
TOTAL	\$	7.718.196

El **deterioro de Otros deudores** se encuentra compuesto por a cuotas partes jubilatorias de las entidades Cajanal y Seguro Social por \$ 295.303, así como también las cuentas por cobrar a varios municipios y entidades correspondientes de notas débito bancarias por concepto de devolución de cheques, los cuales correspondían a pagos de créditos, aportes para convenios y recursos para depósitos, por valor de \$ 405.772, devolución de impuestos correspondientes a la liquidación de Parque Manantiales \$ 92.520.

4. **Las propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión** han tenido una disminución de \$23.737.457 que equivale al 8,8%, esta disminución se genera por la entrega en el mes de abril 2017 del lote de San Diego cuyo valor en libros era de \$54.755.540, así como también, a la venta en enero de 2017 del lote N°. 52 del Parque Manantiales Matrícula Inmobiliaria N°001-1181425 con valor en libros de \$1.756.547 y la venta en el último trimestre de la vigencia 2016 del lote Funoire cuyo valor en libros era de 383.000.

Entre abril de 2016 y diciembre de 2017, el Instituto compro predios de la Hacienda Montenegro por \$32.765.066.

A continuación, se detalla cada uno de los bienes inmuebles y edificaciones del IDEA catalogados como propiedades de inversión al cierre de abril de 2017:

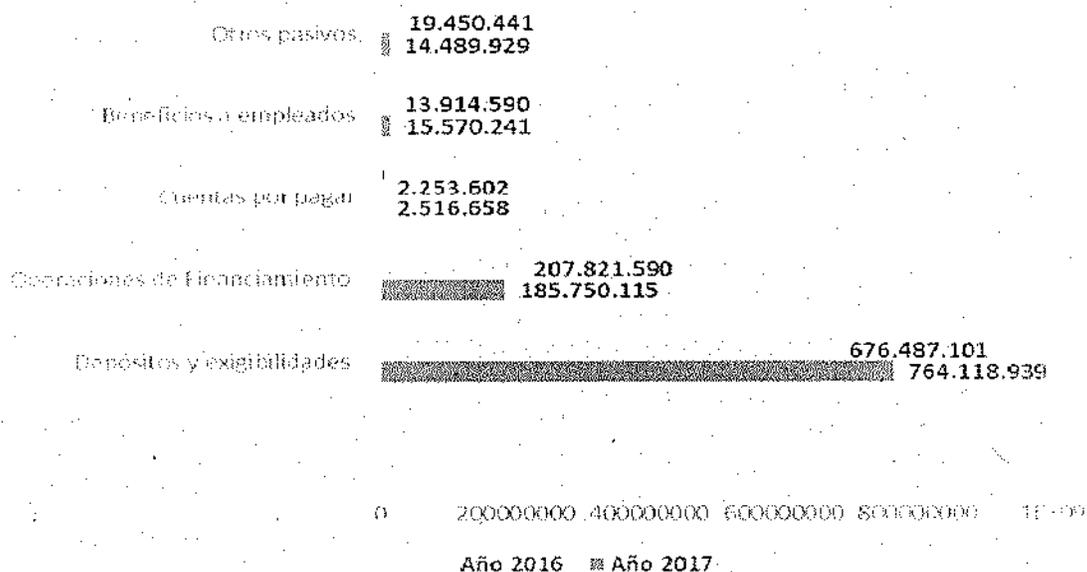
LOTE "A" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20160602	2.322.197
LOTE "B" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20160920	1.366.161
LOTE "D" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20160602	538.752
LOTE "F1" HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA 14.08 H	20160602	3.164.582
LOTE "T" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20160920	1.506.273
LOTE "S" HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA 56.34 H	20160602	755.825
LOTE "U" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20160920	1.497.041
LOTE "Z" HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA 45.0432 H	20160602	732.915
LOTE "V" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20160920	1.180.899
LOTE "Y" (93,405%) HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA	20160920	185.489
LOTE "17" HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA 15.536 H	20160602	852.926

93,4051% DE LOTE BLOQUE 45 HACIENDA MONTENEGRO	20160920	237.900
93,4051% DE LOTE BLOQUE 13,15,16 MONTENEGRO	20160920	2.282.326
LOTE "4" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20160920	62.798
LOTE "R" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20161220	940.641
LOTE "A" 336 HAS CON 7.900 M2 HACIENDA MONTENEGRO	20161229	12.913.748
LOTE "C" 76 HAS CON 6.733 M2 HACIENDA MONTENEGRO	20161229	4.065.702
LOTE(A)TERRENO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	20141230	7.800.000
LOTE(C)TERRENO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	20141230	5.150.960
LOTE(I)TERRENO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	20141230	5.520.860
EUGENIO TERRNO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	20150930	4.672.961
LOTE 64 TERRNO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	20150930	155.641
LOTE 72 TERRNO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	20150930	843.580
LOTE (77) TERRENO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	20141230	65.452.847
LOTE 54 TERRNO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	20150930	333.054
LOTE DE RESERVA N.6 LOTE 1(PAGO OBLIGACION ADQUIRI	20150619	1.229.163
LOTE FUNDACION FERROCARRIL DE ANTIOQUIA	19971230	15.342.561
LOTE(D)TERRENO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	20141230	2.052.971
LOTE TERRENO FINCA "SANTA TERESA" VEREDA STA ELENA	20161126	954.000
LOTE DE TERRENO EN AMAGA VIA VEREDA LA FERRERIA	20111230	1.662.736
LOTES (7) EN SABANETA	20111230	11.747.920
EDIFICACION FUNDACION FERROCARRIL DE ANTIOQUIA	19971230	8.150.599
INSTITUCIÓN EDUCATIVA SAN ELIAS BELLO (LOTE DE RESERVA N.6 LOTE 1)	20150619	7.836.346
MANANTIALES CONSTRUCCION LOTE EUGENIO	20150930	571.216
CONSTRUCCION LOTE "A" HACIENDA MONTENEGRO	20161229	299.748
CONSTRUCCION LOTE "U" HACIENDA MONTENEGRO	20160920	8.765
LOTE "B" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20160920	172.575
LOTE TERRENO FINCA "SANTA TERESA" VEREDA STA ELENA	20161126	220.000
PLAZA DE LA LIBERTAD -PARQUEADEROS	20121228	16.173.548
PLAZA DE LA LIBERTAD- OFICINAS Y LOCALES	20121228	8.160.651
PLAZA DE LA LIBERTAD - LOSA	20121228	8.764.491
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION		207.883.368

5. Los **otros activos** están representados en Gastos pagados por anticipado (pólizas de seguros), Obras de arte e intangibles (Licencias de Microsoft, Oracle, certicamaras).

Pasivos y Patrimonio:

Pasivos abril 2017 y 2016



6. Los depósitos corresponden a los recursos colocados por las entidades en el IDEA, ya sea a término o a la vista, y los recursos que tiene el Instituto bajo la modalidad de administración. Los depósitos al cierre de abril de 2017 fueron de \$764.118.939, los cuales presentaron un incremento del 13%, frente al cierre del mes de abril de 2016.

Los depósitos a la vista representan el 43,6% del total de los depósitos.

Los recursos captados en la modalidad de Certificados a término crecieron un 176% con relación a abril de 2016.

Los recursos en administración tuvieron una disminución del 10%.

7. Las obligaciones financieras la conforman los créditos que el IDEA tiene con FINDETER, por las operaciones de redescuento, y con la CAF por créditos de Fomento. El saldo a abril de 2017 fue de \$185.750.115, y presentan una disminución del 10,6% frente al 30 de abril de 2016.

La disminución en el crédito de la CAF es debido al efecto de la tasa representativa del mercado y al pago realizado el 09 de marzo de 2017 por valor de \$2.184.397 distribuido en \$1.941.666 como abono a capital y \$242.731 como intereses.

El crédito con Findeter se reduce porque que en el tercer trimestre de la vigencia 2016 se efectuó el primer pago a Findeter de la operación de Savia salud por \$8.000.000 y abonos de la operación Bonos de Agua y demás obligaciones.

8. El rubro cuentas por pagar tiene un aumento del 11,7% con relación al 31 de abril de 2016. Este concepto está conformado por acreencias por seguridad social en salud y pensiones, aportes parafiscales y aportes a riesgos profesionales, pagos causados en la

administración de recursos por convenios, obligaciones pendientes de pago por parte del IDEA por bienes y servicios recibidos y Retenciones en la fuente e Impuesto a las ventas.

9. Los **beneficios a empleados** comprenden las prestaciones sociales provisionadas por pagar a los empleados. El presente cuadro detalla los beneficios al que tienen derecho los empleados del Instituto:

PRESTACIÓN	DETALLE
SALARIO	
CESANTIAS	1 SALARIO AL AÑO
INTERESES A LAS CESANTÍAS	12% DE LAS CESANTÍAS
VACACIONES	19 DIAS DE SALARIO APROXIMADAMENTE POR CADA AÑO DE SERVICIO
PRIMA DE VACACIONES	15 DIAS DE SALARIO POR CADA AÑO DE SERVICIO
BONIFICACIÓN POR RECREACIÓN	2 DIAS DE SALARIO POR CADA AÑO DE SERVICIO
PRIMA DE NAVIDAD	30 DIAS DE SALARIO PAGADO EN EL MES DE DICIEMBRE
PRIMA DE VIDA CARA	15 DÍAS DE SALARIO PAGO EN FEBRERO Y AGOSTO DE CADA AÑO
PRIMA DE SERVICIOS	15 DIAS DE SALARIO PAGADO EL 15 DE JULIO DE CADA AÑO
BONIFICACIÓN AL TRABAJO	15 DÍAS DE SALARIO PAGO EN JUNIO Y DICIEMBRE DE CADA AÑO
BONIFICACIÓN POR SERVICIOS PRESTADOS	35% DEL SALARIO CADA QUE CUMPLA UN AÑO DE SERVICIO

En este rubro se encuentra también el valor del cálculo actuarial que encuentra respaldado en estudios efectuados por el Instituto y cálculos realizados por un perito actuarial, el cual fue realizado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, que representa el valor actual de la obligación distribuyendo el coste de las prestaciones entre los ejercicios en que se genera la obligación.

La tasa de descuento utilizada fue del 7.04%, la cual corresponde al promedio ponderado de la tasa de descuento que refleja el valor de los flujos de caja esperados por los pagos futuros de los beneficios. La curva de rendimientos para los TES fue calculada bajo el método de Nelson y Siegel a partir del comportamiento de los TES vigentes al corte de diciembre de 2016 consultadas en www.irc.gov.co. Para el horizonte del estudio se estimó una tasa de 3.5%.

10. Los **recaudos a favor de terceros** corresponden a las operaciones pasivas originadas en la ejecución del "Convenio Fondo del Agua", celebrado con el Departamento de Antioquia cuyo saldo a abril de 2017 es de \$5.613.366.

En este concepto se registran las notas crédito, de las cuales se tenían plenamente identificados los terceros que realizaron la consignación, pero que a la fecha de cierre no se tenía el soporte para su debido registro contable, las cuales ascienden a \$15.990.

Dentro de este rubro están registrados los valores correspondientes a deducciones realizadas a los pagos que realiza el IDEA a sus proveedores y aquellos pagos provenientes

de la administración de recursos. Estas deducciones son: Ley 418 a favor del Departamento de Antioquia \$35.339 y Estampillas departamentales \$35.040.

11. Los **ingresos diferidos** corresponden a los ingresos recibidos con anticipación por los recaudos de las operaciones de compra de flujos de caja a futuro, la cuales son amortizadas con el recaudo de peajes registrándose como un ingreso.

12. **Provisión para litigios** para el cálculo del valor de estas provisiones se tuvo en cuenta la información suministrada por los abogados externos sobre las demandas en contra del Instituto y sobre las cuales existe la posibilidad de la salida de recursos económicos, por existir fallos en contra en primera instancia o indicios de pérdidas de los casos en la jurisdicción legal.

El aumento en este rubro se debe al registro contable de la provisión del año 2016, la cual se realizó en el mes de diciembre.

Las provisiones para litigios más representativas son:

Demandas relacionadas con Ingenio Vegachí Ltda.	1.850.546
Municipio Agustín Codazzi	1.350.000
Iván Pereira Peñate	1.030.634
José Elías Holguín	766.350
Miguel Alfonso Ramírez	657.000
Agropecuaria Los Zuribios Ltda.	501.392
Luis Guillermo Munera	250.000
Maria Elena Cardona Londoño	139.405
Consortio Ingeangel	189.239

12.El saldo del **patrimonio** a abril 30 de 2017 fue de \$495.270.736, frente a \$511.967.558 de abril de 2016, lo cual representa una disminución del 3.3%.

Impactos por transición al nuevo marco normativo: Con el fin de dar cumplimiento marco normativo expedido por la Contaduría General de la Nación por medio de la Resolución 414 de septiembre de 2014 e Instructivo 002 de 2014 en el cual dicho ente de regulación indicaba las pautas para la realización del Estado de Situación Financiera de Apertura - ESFA-, a continuación, se detallan los impactos que tuvo el Patrimonio del IDEA a enero 01 a 2015 con la aplicación de la nueva normatividad.

IMPACTOS POR TRANSICION NUEVO MARCO DE REGULACION	
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS (1)	3.437.736
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO (2)	24.028.578
ACTIVOS INTANGIBLES (3)	-7.686.565
PROPIEDADES DE INVERSION (4)	54.322.973
OTROS ACTIVOS	-5.777
OTROS IMPACTOS POR TRANSICION (5)	620.520
TOTAL IMPACTO	74.717.466

(1) Corresponde a la cancelación del saldo a diciembre 31 de 2014 de las provisiones de las inversiones patrimoniales, motivo por el cual fueron cancelados.

(2) Pertenece al mayor valor del terreno y oficinas para la prestación de los servicios y propósitos administrativos del IDEA, de conformidad con los avalúos (valor razonable).

(3) Ningún intangible al cierre de la vigencia 2014 cumplía con los requisitos del nuevo marco normativo a saber: Bienes identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, La empresa tiene el control, espera obtener beneficios económicos futuros y puede realizar mediciones fiables.

(4) Pertenece al mayor valor de los terrenos y edificaciones clasificadas como Propiedades de Inversión, los cuales se tienen para generar rentas, plusvalías o ambas. Los valores para registrar el valor de las propiedades de inversión corresponden a los avalúos (valor razonable).

(5) Para la elaboración Estado de Situación Financiera de Apertura –ESFA los cargos diferidos, no cumplían con las características para ser clasificado como activo según el nuevo marco normativo, motivo por el cual fueron cancelados.

Adicionalmente, los saldos de valorización de Inversiones y Propiedad, Planta y Equipo a diciembre de 2014, se les realizó el ajuste contable para eliminarlos, afectando la cuenta de Superávit por Valorizaciones reconocida previamente en el patrimonio, según las indicaciones del instructivo 002 de 2014 mediante el cual la Contaduría General de la Nación dio las pautas para la elaboración del Estado de Situación Financiera de Apertura – ESFA-, por \$89.407.984.

Ganancias por aplicación del método de participación patrimonial: para la vigencia 2015 y con el fin que los estados financieros del año 2016 fueran comparables, el Instituto efectuó las reexpresiones de los valores y realizó ajustes a la información presentada de la vigencia 2015, motivo por el cual el rubro de ganancias por aplicación del método de participación patrimonial tiene una disminución la cual se debe básicamente a la aplicación del método de participación con el valor de los nuevos patrimonios de las entidades.

Para el caso de la inversión en Hidroeléctrica del Río Arma S.A.S. E.S.P, es importante anotar que debido a la aplicación del nuevo marco normativo expedido por la Contaduría General de la Nación mediante la Resolución 414 de 2014, esta empresa disminuyó su patrimonio en \$11.740.347 de los cuales le corresponden al IDEA \$11.642.902. Dicha disminución se da por la depuración de los cargos diferidos que esta entidad tuvo que realizar, ya que por estar en etapa preoperativa registraba en cuentas del activo la mayor parte de sus costos como mayor valor del proyecto. Esta práctica según el nuevo marco normativo no es posible efectuarla.

Lo mismo sucede en la inversión Hidroeléctrica Ituango S.A. E.S.P, esta empresa disminuyó su patrimonio en \$23.657.242, de los cuales le pertenecen al Instituto \$12.003.983. Dicha disminución se da por la depuración de los cargos diferidos que esta entidad tuvo que realizar, ya que por estar en etapa preoperativa registraba en cuentas del activo la mayor parte de sus costos como mayor valor del proyecto. Esta práctica según el nuevo marco normativo no es posible efectuarla.

Para el caso de la empresa Rentan el ajuste que realizó el IDEA fue una disminución de \$609.963.

La inversión en Teleantioquia que está clasificada como asociada, tuvo un incremento de \$3.329.794.

Estado de Resultados:

13. El estado de resultados arroja a abril de 2017, unos **ingresos por actividades ordinarias** por valor de \$30.779.685 con un crecimiento del 29,2% con relación a abril de 2016. Adicionalmente, los **costos** de los servicios financieros fueron de \$16.149.901, con un incremento del 12,9%. La presente tabla muestra la tasa promedio ponderada para los meses de enero a abril de 2017 a la cual se le han reconocido intereses a los clientes en cada una de las modalidades de captación:

Periodo	Modalidad		
	Depósitos a la vista	Depósitos a termino	Recursos en Admón.
Ene-17	5,02	8,07	4,23
Feb-17	4,50	7,88	4,00
Mar-17	4,38	7,78	3,90
Abr-17	4,26	7,73	3,78

Es importante indicar, que la situación financiera del Instituto se ve influenciada de manera directa por los ingresos operacionales generados por los rendimientos obtenidos en el giro normal del negocio, los rendimientos financieros en las colocaciones de excedentes de liquidez, las comisiones y las recuperaciones de los descuentos de flujo.

Lo anteriormente mencionado, permite indicar que los ingresos operacionales del Instituto absorben los costos asociados a dichos ingresos y a su vez se genera un excedente para apalancar los gastos operacionales necesarios para el desarrollo del objeto social del Instituto.

14. Frente a los **gastos operacionales de administración**, a abril de 2017, éstos ascendieron a \$8.304.527 y se presentan de manera comparativa a abril de 2016 así:

Servicios personales		
Sueldos, salarios, provisión de prestaciones sociales	4.361.355	3.993.742
Contribuciones imputadas	368.912	300.474

Contribuciones efectivas	701.886	613.060
Aportes sobre la nómina	132.207	112.943
Total servicios personales	5.564.360	5.020.219
Generales		
Publicidad, propaganda, promoción y divulgación	417.822	-
Impuestos, contribuciones y tasas	900.746	649.120
Comisiones, honorarios y servicios	236.120	284.644
Vigilancia	252.163	157.070
Materiales y suministros	-	3.602
Servicios públicos	124.378	151.627
Servicios de aseo y cafetería	100.089	90.935
Mantenimiento	161.520	211.327
Seguros	239.110	209.426
Arrendamiento	191.841	172.863
Gastos legales	-	29.375
Comunicaciones y transporte	7.745	13.863
Combustibles y lubricantes	14.047	17.037
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	40.303	62.024
Intangibles	54.284	-
Atención Capacitación Cliente Externo	-	16.434
Total Generales	2.740.166	2.069.349
Total Gastos Operacionales	8.304.527	7.089.569

El resultado operacional antes de deterioro es de \$6.325.256. Este resultado refleja, la gestión que la actual administración ha venido implementando con miras a mejorar sus niveles de rentabilidad, desarrollando políticas de administración eficiente de cartera, una política de austeridad y seguimiento del gasto. El resultado de estas políticas ha generado que el giro normal del Instituto arroje excedentes operacionales antes de deterioro positivos al cierre del mes de abril de 2017, lo que indica una estructura financiera más eficiente, eficaz y sostenible.

15. El **gasto de deterioro** lo compone básicamente la probabilidad del incumplimiento de pago y exposición al riesgo del crédito otorgado a Empresas Publicas de Abejorral E.S.P.

Una vez descontados el deterioro, y depreciaciones a los excedentes brutos, se observa un **déficit operacional** de \$3.610. 915.

16. Los **otros ingresos** diferentes a los operacionales a abril de 2017 ascienden a \$1.950.838, detallados así: intereses de créditos a empleados y jubilados \$115.431, Intereses banco de las oportunidades \$431.910, intereses venta lote San Diego \$356.402, ajuste por diferencia en cambio \$274.157 por disminución de la TRM con relación a abril de 2016, utilidad por venta del lote 52 del Parque Manantiales por \$135.119. ingresos que generan los contratos de arrendamiento de bienes inmuebles por valor de \$594.530.

17. Los **otros gastos** ascendieron a \$5.952.808 y corresponden a: pagos por apoyos a los municipios y otras entidades por \$879.584 detallados así:

MOMBRE	VALOR	CONCEPTO
Club Escuela de Ciclismo orgullo Paisa	100.000	apoyo
Municipio de san José de la montaña	13.000	apoyo
Municipio de Puerto Nare	17.000	apoyo
Municipio de san Rafael	17.000	apoyo
Municipio de concordia	17.000	apoyo
Municipio de Jardín	17.000	apoyo
Municipio de Alejandría	17.000	apoyo
Municipio de Granada	17.000	apoyo
Municipio de Necocli	17.000	apoyo
Municipio de Yolombo	17.000	apoyo
Municipio de Cocorróna	17.000	apoyo
Instituto de Cultura	287.761	Pago Ordenanza
UNE epm telecomunicaciones S.A	8.530	Proyecto Internet a Municipios
Valor + S.A.S	317.293	Proyecto internet a Municipios

Y perdida por baja de activos que corresponde a la diferencia entre el valor razonable a diciembre de 2014 (fecha de elaboración del ESFA) y el valor de venta del lote de San Diego.

Valor venta	49.691.172
Valor Razonable dic 2014	<u>54.755.540</u>
	- 5.064.368

