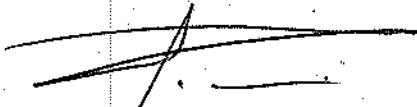



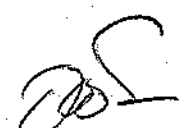


INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO
A 30 de Junio 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

	Junio 2018	Junio 2017	Variacion \$	Variacion %
ACTIVO				
Efectivo y Equivalentes al efectivo	223.297.124	367.200.564	-143.903.440	-39,2%
Caja	1.562	1.420	143	10,0%
Depósitos en instituciones financieras	162.258.807	316.572.044	-154.313.238	-48,7%
Inversiones equivalentes al efectivo	61.036.755	48.530.585	12.506.170	25,8%
Efectivo de Uso restringido	0	2.096.515	-2.096.515	-100,0%
Inversiones Patrimoniales	273.473.425	189.262.804	84.210.621	44,5%
En entidades asociadas y al costo	57.044.178	25.563.010	31.481.168	123,2%
En entidades controladas	216.706.622	151.586.334	65.120.289	43,0%
En entidades en liquidación	0	12.390.836	-12.390.836	-100,0%
Menos: Deterioro	-277.375	-277.375	0	0,0%
Cuentas y Prestamos por cobrar	976.036.420	706.731.418	269.284.180	38,1%
Préstamos de Fomento y Desarrollo	720.348.230	495.165.134	225.183.096	45,5%
Fomento	578.930.809	388.498.813	190.431.996	49,0%
Tesorería	63.702.938	22.170.699	41.532.239	187,3%
Redescuento	132.039.228	168.109.761	-36.070.533	-21,5%
Descuento de Actas	723.571	723.571	0	0,0%
Crédito fondo del agua	3.928.461	5.298.336	-1.369.875	-25,9%
Crédito CAF	16.655.018	16.737.827	-82.808	-0,5%
Rendimientos prestamos concedidos	20.548.936	17.904.044	2.644.892	14,8%
Menos: Deterioro de cartera	-96.180.731	-124.277.917	28.097.186	-22,6%
Operaciones a futuro	171.035.314	124.260.000	46.775.314	37,6%
Creditos a empleados y Exempleados	11.569.562	10.129.882	1.439.680	14,2%
Rendimientos prestamos Exempleados	207.383	186.561	20.822	11,2%
Recursos entregados en Admon	38.167.676	31.259.440	6.908.236	22,1%
Cuentas por cobrar	35.100.936	46.527.162	-11.426.226	-24,6%
Menos: Deterioro otros deudores	-392.681	-796.761	404.080	-50,7%
Propiedades de Inversion, planta y equipo	278.180.534	277.465.326	715.209	0,3%
Otros Activos	2.202.628	3.076.833	-874.205	-28,4%
TOTAL ACTIVO	1.753.190.132	1.543.736.945	209.432.365	13,6%
PASIVO				
Depósitos y exigibilidades	1.027.898.227	838.185.563	189.712.663	22,6%
A la vista	368.473.774	341.914.257	26.559.517	7,8%
A término	89.960.566	135.986.782	-46.026.215	-33,8%
Int por pagar Dep a termino	1.319.665	1.176.825	142.840	12,1%
En administración.	568.144.222	359.107.700	209.036.522	58,2%
Operaciones de Financiamiento	143.276.958	184.433.099	-41.156.142	-22,3%
Créditos de Redescuento	131.761.871	168.554.730	-36.792.859	-21,8%
Crédito CAF	11.515.087	15.878.370	-4.363.283	-27,5%
Cuentas por pagar	30.871.410	1.343.426	29.527.985	2198,0%
Beneficios a empleados	18.517.057	16.060.174	2.456.883	15,3%
Otros pasivos	5.300.896	13.546.513	-8.245.616	-60,9%
Recaudos a favor de terceros	4.662.733	5.477.974	-815.240	-14,9%
Ingresos diferidos	0	789.751	-789.751	-100,0%
Provisión para Litigios y Diversas	638.163	7.278.787	-6.640.624	-91,2%
TOTAL PASIVO	1.225.864.548	1.053.568.774	172.295.773	16,4%
PATRIMONIO (Ver estado adjunto)	527.325.584	490.168.170	37.157.414	7,6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.753.190.132	1.543.736.945	209.453.187	13,6%


MAURICIO TOBON FRANCO
Gerente General
C.C. N° 71.741.245


DORA CRISTINA LONDOÑO DURANGO
Subgerente Financiera
C.C. N° 48.275.923


ADRIANA GUTIERREZ MORALES
Directora Contabilidad
T.P. N° 82060-T
C.C. N° 43.620.525



INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"
ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO
Enero 01 a Junio 30 de 2018 y 2017
 (Cifras en miles de pesos)

	Junio 2018	Junio 2017	Variacion \$	Variacion %
Ingresos de actividades ordinarias	45.687.024	45.620.171	66.853	0,1%
Fomento	22.101.942	15.462.225	6.639.718	42,9%
Tesorería	5.470.809	2.869.435	2.601.374	90,7%
Redescuento	5.611.296	8.899.810	-3.288.514	-37,0%
Crédito CAF	11.238	16.711	-5.473	-32,8%
Comisiones	254.101	314.925	-60.824	-19,3%
Rendimientos financieros	3.800.614	10.060.090	-6.259.476	-62,2%
Valoración del Portafolio y Flujos Futuros	8.437.024	7.996.976	440.049	5,5%
Costo de los servicios financieros	(19.883.101)	(24.288.370)	-4.405.269	-18,1%
Int sobre depósitos y exig	(16.110.286)	(17.768.561)	-1.658.275	-9,3%
Int Crédito CAF	(199.256)	(236.748)	-37.493	-15,8%
Int crédito Redescuento	(3.573.559)	(6.283.060)	-2.709.501	-43,1%
Excedente bruto por servicios financieros	25.803.923	21.331.801	4.472.122	21,0%
Gastos operacionales de admón.				
Servicios personales	(9.852.693)	(9.060.652)	792.041	8,7%
Generales	(4.365.793)	(4.257.787)	108.007	2,5%
	(14.218.487)	(13.318.439)	900.048	6,8%
Excedente operacional antes de deterioro, depreciaciones y amortizaciones	11.585.436	8.013.362	3.572.074	44,6%
Deterioro, depreciaciones y amortizaciones				
Deterioro	(1.084.995)	(11.038.134)	-9.953.138	-90,2%
Depreciación	(680.520)	(1.149.364)	-468.844	-40,8%
	(1.765.515)	(12.187.498)	-10.421.982	-85,5%
Deficit/Excedente operacional	9.819.921	-4.174.136	13.994.057	-335,3%
Otros Ingresos				
Financieros	1.225.021	1.612.578	-387.557	-24,0%
Dividendos	318	233	84	36,2%
Diferencia en cambio	277.141	0	277.141	100,0%
Utilidad por venta de activos	0	135.119	-135.119	-100,0%
Arrendamientos	1.090.613	872.137	218.476	25,1%
Diversos	2.609.891	134.247	2.475.645	1844,1%
	5.202.983	2.754.314	2.448.669	88,9%
Otros Gastos				
Financieros	(10.962)	(42.217)	-31.256	-74,0%
Diferencia en cambio	-	(193.966)	-193.966	-100,0%
Aportes Interinstitucionales	(3.234.094)	(1.034.584)	2.199.510	212,6%
Perdida por Baja de activos	-	(10.016.615)	-10.016.615	-100,0%
Diversos	(10.320)	(8.245)	2.075	25,2%
	(3.255.376)	(11.295.628)	(8.040.251)	-71,18%
Deficit/Excedente neto	11.767.528	-12.715.449	24.482.977	-192,5%

MAURICIO TOBON FRANCO
 Gerente General
 C.C. N° 71.741.245

DORA CRISTINA LONDONO DURANGO
 Subgerente Financiera
 C.C. N° 43.275.923

ADRIANA GUTIERREZ MORALES
 Directora Contabilidad
 T.P. N° 82060-T
 C.C. N° 43.620.525



INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"
ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO
Junio 01 a 30 de 2018 y 2017
 (Cifras en miles de pesos)

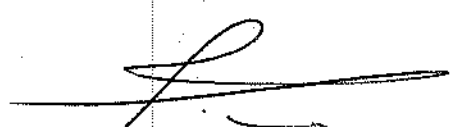
	Junio 2018	Junio 2017	Variacion \$	Variacion %
Ingresos de actividades ordinarias	6.931.472	7.500.620	(569.149)	-7,6%
Fomento	3.487.419	2.336.806	1.150.613	49,2%
Tesorería	561.268	244.195	317.072	129,8%
Redescuento	854.974	1.340.927	-485.953	-36,2%
Descuento de Actas	0	0	0	0,0%
Crédito CAF	1.649	2.593	-944	-36,4%
Comisiones	58.384	21.953	36.431	166,0%
Rendimientos financieros	600.543	2.023.062	-1.422.519	-70,3%
Valoración del Portafolio y Flujos Futuros	1.367.235	1.531.085	-163.849	-10,7%
Costo de los servicios financieros	(3.034.445)	(4.082.540)	-1.048.095	-25,7%
Int sobre depósitos y exig	(2.472.805)	(3.124.801)	-651.996	-20,9%
Int Crédito CAF	(37.807)	(42.866)	-5.059	-11,8%
Int crédito Redescuento	(523.833)	(914.873)	-391.039	-42,7%
Excedente bruto por servicios financieros	3.897.026	3.418.081	478.946	14,0%
Gastos operacionales de admón.				
Servicios personales	(2.079.573)	(2.148.440)	(68.866)	-3,2%
Generales	(781.884)	(665.810)	116.074	17,4%
	(2.861.457)	(2.814.249)	47.208	1,7%
Excedente operacional antes de provisiones, depreciaciones y amortizaciones	1.035.569	603.832	431.738	71,5%
Deterioro, depreciaciones y amortizaciones				
Deterioro	(17.107)	(862.582)	-845.476	98,0%
Depreciación	(111.364)	(267.445)	-156.082	-58,4%
	(128.470)	(1.130.028)	(1.001.557)	88,6%
Deficit/Excedente operacional	907.099	-526.196	1.433.295	-272,4%
Otros Ingresos				
Financieros	170.645	348.064	-177.419	-51,0%
Dividendos	318	0	318	100,0%
Diferencia en cambio	-199.914	-416.183	216.269	-52,0%
Arrendamientos	200.330	153.862	46.468	30,2%
Diversos	324.233	26.350	297.884	1130,5%
	495.612	112.092	383.520	342,1%
Otros Gastos				
Financieros	(5.250)	(787)	4.463	566,8%
Diferencia en cambio	-	(193.966)	-193.966	-100,0%
Aportes Interinstitucionales	-	(153.000)	-153.000	-100,0%
Perdida por Baja de activos	-	(4.952.247)	-4.952.247	-100,0%
Diversos	(123)	(706)	-584	-82,6%
	(5.373)	(5.300.707)	(5.295.334)	-99,90%
Deficit/Excedente neto	1.397.338	-5.714.810	7.112.149	-124,5%

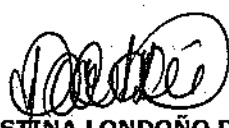



INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
A Junio 30 de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

Saldo del Patrimonio a Junio 30 de 2017	490.168.170
Variaciones Patrimoniales	37.157.414
Saldo del Patrimonio a Junio 30 de 2018	527.325.584

Detalle de las variaciones patrimoniales	2018	2017	37.157.414
Incrementos	364.126.398	322.631.251	41.495.148
Reservas	307.728.200	307.728.200	0
Deficit /Excedentes del ejercicio	11.767.528	-12.715.449	24.482.977
Resultados ejercicios anteriores	44.630.670	27.618.499	17.012.171
Disminuciones	-10.043.580	-5.705.846	-4.337.734
Ganancias o perdidas Beneficios a empleados	-1.371.173	0	-1.371.173
Superavit por met participacion patrim	-8.672.406	-5.705.846	-2.966.561
Partidas sin variacion	173.242.766	173.242.766	0
Capital Fiscal	98.525.299	98.525.299	0
Impactos por transicion al nuevo marco regulacion	74.717.466	74.717.466	0


MAURICIO TOBON FRANCO
Gerente General
C.C N° 71.741.245

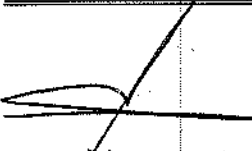

DORA CRISTINA LONDOÑO DURANGO
Subgerente Financiera
C.C N° 43.275.923



ADRIANA GUTIERREZ MORALES
Directora Contabilidad
T.P. N°. 82060-T
C.C N° 43.620.525




INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO SEPARADO
Junio 01 a 30 de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

	Junio 2018	Junio 2017	Variacion \$	Variacion %
INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Depósitos a la Vista	60.299.477	12.526.508	47.772.969	381,4%
Depósitos Recursos en Administración	42.243.997	1.440.268	40.803.729	2833,1%
Depósitos a Término	0	7.199.488	-7.199.488	-100,0%
Recaudo de Cartera Caja y bancos	31.133.805	19.213.998	11.919.807	62,0%
Recaudo por arrendamientos	183.494	204.637	-21.143	-10,3%
Recaudo por operaciones a futuro (peajes)	587.066	1.022.260	-435.194	-42,6%
Rendimientos Financieros	600.543	2.023.062	-1.422.519	-70,3%
Reintegro Embargo	0	0	0	0,0%
Otros ingresos de caja y bancos	6.774	27.966	-21.192	-75,8%
Retiros y pagos depósitos a la Vista	-71.997.558	-57.574.828	-14.422.729	25,1%
Retiros y pagos depósitos recursos en administración	-7.490.892	-5.022.002	-2.468.889	49,2%
Retiros y pagos depósitos a término	-8.271.503	-410.211	-7.861.292	100,0%
Desembolsos de Cartera (bancos)	-2.539.604	-2.777.389	237.785	-8,6%
Desembolso por operaciones a futuro	-2.094.130	0	-2.094.130	0,0%
Pagos a Proveedores	-2.485.316	-875.710	-1.609.606	183,8%
Gastos Generales	-1.178.544	-1.914.552	736.008	-38,4%
Pago de Impuestos, Estampillas, Ley 418, ICA	-783.396	-178.636	-604.760	338,5%
Gastos Financieros	-5.244	-787	-4.457	566,3%
Otros gastos de operación	-4.506	-85.388	80.882	-94,7%
TOTAL FLUJO DE OPERACION	38.204.463	-25.181.318	63.385.781	-251,7%
FLUJO DE INVERSIONES				
Capitalización Inversiones	0	-174.948	174.948	0,0%
Liquidación -Venta Inversiones	0	0	0	0,0%
Retiro para Constitución de Inversiones (cartera colectiva)	0	0	0	0,0%
Constitución de Inversiones (cartera colectiva)	0	0	0	0,0%
Intereses Cartera Colectiva	182.009	222.331	-40.322	100,0%
Compra Inmuebles	0	0	0	0,0%
Venta de Inmuebles	0	0	0	0,0%
TOTAL DE FLUJO DE INVERSTION	182.009	47.383	134.626	-100,0%
FLUJO DESPUES DE INVERSTION				
Nuevos prestamos Findeter	0	0	0	0,0%
Pagos Findeter	-440.956	-633.974	193.018	-30,4%
Pagos CAF	0	0	0	0,0%
TOTAL DE FLUJO DE FINANCIACION	-440.956	-633.974	193.018	-30,4%
FLUJO DESPUES DE FINANCIACION				
	37.945.517	-25.767.909	63.713.425	-247,3%
FLUJO NETO DEL PERIODO	37.945.517	-25.767.909	63.713.425	-247,3%
MAS SALDO INICIAL DEP EN INST FINANCIERAS	185.350.045	390.870.538	-205.520.492	-52,6%
SALDO FINAL DEPOSITOS EN INST FINANCIERAS	223.295.562	365.102.629	-141.807.067	-38,8%


MAURICIO TOBON FRANCO
Gerente General
C.C N° 71.741.245


DORA CRISTINA LONDONO DURANGO
Subgerente Financiera
C.C N° 43.275.923


ADRIANA GUTIERREZ MORALES
Directora Contabilidad
T.P. N°. 82060-T
C.C N°. 43.620.525

Explicación de los Estados Financieros a junio 30 de 2018

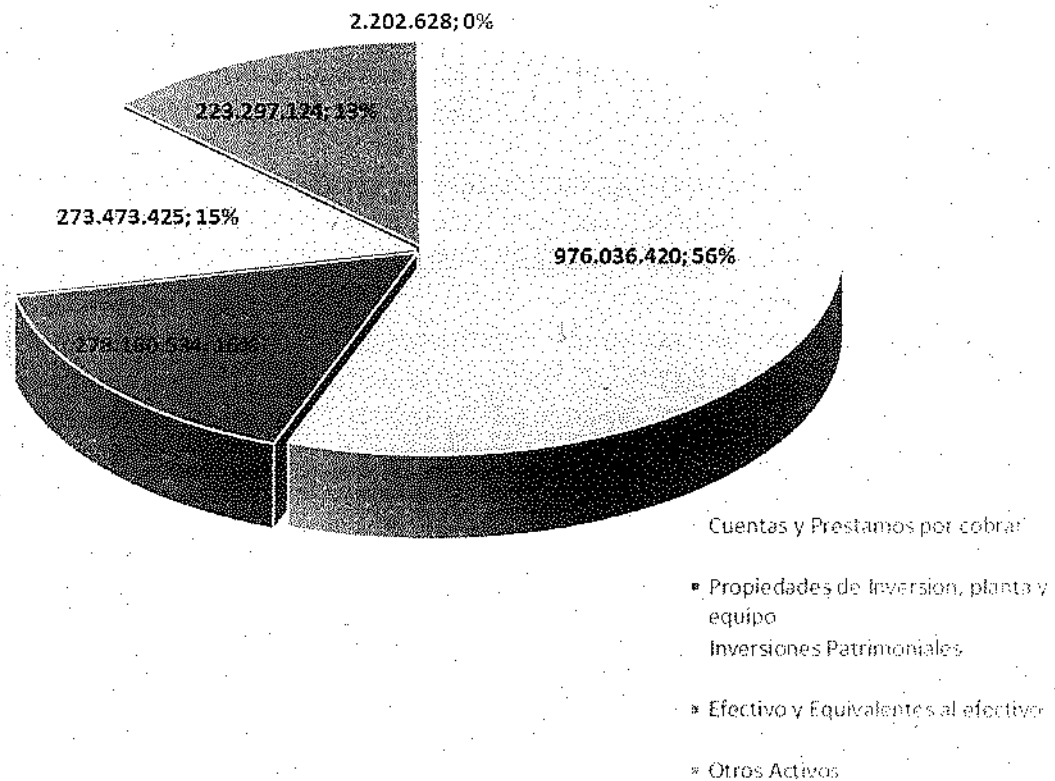
Cifras expresadas en miles de pesos

Activo: Al cierre del 30 de junio de 2018 los activos del Instituto para el Desarrollo de Antioquia IDEA, ascendieron a la suma de \$1.753.190.132, con un incremento del 13,6% con relación al mismo periodo del año anterior.

El total de los activos al 31 de junio de 2018 está compuesto de la siguiente manera:

Descripción	Junio 2018	Participación
Cuentas y Prestamos por cobrar	976.036.420	55,67%
Propiedades de Inversión, planta y equipo	278.180.534	15,87%
Inversiones Patrimoniales	273.473.425	15,60%
Efectivo y Equivalentes al efectivo	223.297.124	12,74%
Otros Activos	2.202.628	0,13%
Total activos	1.753.190.132	100,00%

Composicion de Activos a Junio 2018



1. Al realizar un comparativo con corte a junio de 2018 y 2017, se observa un saldo en el rubro de efectivo y equivalentes al efectivo de \$223.297.124 con una disminución del 39,2% frente a junio de 2017. Dicha disminución obedece en gran parte al retiro realizado por el Departamento de Antioquia de sus cuentas de depósito a la vista por valor de \$201.644.296 el 17 de enero de 2018.

A pesar de la disminución del efectivo, los indicadores de liquidez del Instituto han estado estables, 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 sus recursos al 30 de junio de 2018 son:

ENTIDAD	SALDO CONTABLE	PARTICIPACION
COLPATRIA	129.610.014	79,88%
CORPBANCA	12.685.972	7,82%
POPULAR	8.570.122	5,28%
BBVA	6.440.217	3,97%
OCCIDENTE	1.723.922	1,06%
DAVIVIENDA	1.708.310	1,05%
BANCOLOMBIA	1.418.703	0,87%
SUDAMERIS	94.976	0,06%
AGRARIO	5.331	0,00%
BOGOTA	1.238	0,00%
TOTAL	162.258.807	100,00%

Los rendimientos financieros que generaron las cuentas de ahorro durante el mes de junio de 2018 ascendieron a \$600.543, con una tasa promedio ponderada del 4,90%; el valor acumulado de los rendimientos financieros entre el 01 de enero y 30 de junio de 2018 asciende a \$3.800.614.

En el rubro del efectivo se encuentran **inversiones equivalentes al efectivo**, efectuadas por el Instituto en Carteras Colectivas, las cuales ascienden a \$61.036.755, distribuidas así: Fondo de Inversión Colectiva Abierto BBVA País \$36.593.748, Fondo Abierto SPPM "Alianza Gobierno" \$21.236.092 y Fondo 1525 Fiduciaria central \$3.206.915. Estas inversiones durante el mes de junio generaron una rentabilidad de \$182.009. El total de intereses de esta inversión entre enero y junio de 2018 ascendieron a \$1.390.896.

El 18 de abril, el 10 de mayo y durante el mes de octubre de 2017, las entidades financieras Corpbanca, Bancolombia, Banco de Occidente y AV Villas realizaron la devolución de los recursos que tenían embargados, por dicho motivo el **efectivo restringido** tuvo una disminución del 100%.

2. Las **Inversiones Patrimoniales** 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 con sus respectivos saldos así: Frigoríficos Ganaderos de Colombia \$31.598.897, Plaza Mayor \$13.325.255, Teleantioquia \$7.248.859, y Promotora Ferrocarril de Antioquia \$3.282.608.

Las inversiones al costo las conforman: Reforestadora Industrial de Antioquia \$1.151.164, Dann Regional S. A \$398.756, Metro Plus S.A \$35.638 y EDATEL S.A \$2.998.

Las inversiones en **entidades asociadas y al costo** se incrementaron en 123,2% con relación a junio de 2017 por la aplicación en el mes de diciembre de 2017 del método de participación patrimonial y por la capitalización realizada en el mes de noviembre de 2017 a la entidad Frigoríficos Ganaderos de Colombia.

En las **inversiones controladas** el IDEA posee más del 50% en participación, las cuales aumentaron alrededor de un 43% frente al mismo periodo del año 2017, lo anterior debido a la aplicación en el mes de diciembre de 2017 del método de participación patrimonial y por las capitalizaciones efectuadas en diciembre de 2017 a Gen+ correspondiente al reglamento número 15 y a la entidad Generadora Santa Rita.

El saldo de las inversiones en entidades controladas es: Gen+ ESP \$76.326.218, Hidroeléctrica del Rio Arma \$75.718.753, Hidroitunago \$25.078.888, Fiduciaria Central \$16.224.047, Renting de Antioquia \$13.634.170, Generadora Santa Rita \$5.265.895 y Valor + S.A.S \$4.458.651.

La disminución en un 100% en las inversiones en liquidación se presenta por la terminación del proceso liquidatorio de la entidad **Fogansa**. Mediante escritura pública número 330 de 2016, registrada en junio de 2017 se le adjudicó al IDEA como pago en su participación en la sociedad Fogansa un porcentaje del 92,176% del predio Fundadores ubicado en el Municipio de Arboletes, por valor de \$32.208.554 y una báscula por \$ 2.610; motivo por el cual en el mes de mayo de 2017 se procedió a realizar el registro de su liquidación total.

La Asamblea General de accionistas de la sociedad **Parque Tecnológico de Antioquia**, en su reunión extraordinaria del 04 de agosto de 2017 aprobó la cuenta final de liquidación de dicha sociedad y la entrega de remanentes, de los cuales le correspondieron al Instituto \$1.673.644, generando una pérdida en baja en cuentas en el mes de septiembre de 2017 de \$3.308.392.

En Julio de 2017 la Junta de Socios de la sociedad **Frigorífico Urabá Darién Caribe "Frigouraba Ltda."** aprobó la cuenta final de liquidación y entrega de remanentes, con esta aprobación, se disuelve el vínculo contractual que unía a los socios con el ente liquidado. El valor de remanentes entregados al IDEA ascendió a \$204.197, generando una pérdida en baja en cuentas durante el mes de septiembre de 2017 de \$1.480.861.

Durante el mes de junio de la presente vigencia, no se efectuaron capitalizaciones.

3. Los **deudores y préstamos por cobrar** comprenden los diversos conceptos que le adeudan al Instituto, al cierre de junio de 2018 ascendieron a \$976.036.420, este rubro se

constituye en el de mayor materialidad, con una participación dentro del activo total del 55,67%, 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 junio de 2018 de la cartera de créditos fue de \$795.980.025, con unos intereses por cobrar de \$20.548.936. El deterioro de la cartera de créditos ascendió a \$96.180.731.

Entre el 01 de enero y 30 de junio de 2018, el Instituto para el Desarrollo de Antioquia-IDEA- desembolsó por concepto de cartera de créditos el valor de \$88.579.035, discriminados así:

Enero	41.932.139
Febrero	12.245.720
Marzo	5.612.647
Abril	7.597.386
Mayo	18.651.538
Junio	2.539.605
Total	88.579.035

A continuación, se muestra el estado de la cartera según su modalidad de vencimientos:

Calificación	Saldo a junio 30 de 2018	%
A	\$ 701.594.838	88,14%
B	\$ 5.105.077	0,64%
C	\$ 1.445.985	0,18%
D	\$ 484.524	0,06%
E	\$ 87.349.601	10,97%
Total	\$ 795.980.025	100,00%

La composición de la cartera de créditos al cierre de junio de 2018 es:

Composición	Saldo a junio de 2018	%
Entidades Privadas	\$ 282.609.320	35,50%
Municipios de Antioquia	\$ 222.764.829	27,99%
Entidades Publicas	\$ 169.502.504	21,29%
Operación FLA	\$ 57.543.111	7,23%
Departamento de Antioquia	\$ 53.196.634	6,68%
Municipios fuera de Antioquia	\$ 10.363.626	1,30%
Total	795.980.025	100,00%

La tasa promedio ponderada de la colocación de créditos para cada uno de los seis meses de la vigencia 2018 fue:

Periodo	2018
Enero	9,28
Febrero	9,21
Marzo	9,13
Abril	8,93
Mayo	8,82
Junio	8,71

El Deterioro de Cartera al 30 de junio de 2018 se muestra en la siguiente tabla:

<i>Entidades y Municipios</i>		
Calificación Riesgo	Valor Deterioro	%
A	6.880.507	7,17%
B	270.278	0,28%
C	410.090	0,43%
D	190.819	0,20%
E	88.160.008	91,92%
Total	95.911.701	100,00%

<i>Exempleados</i>		
Calificación Riesgo	Valor Deterioro	%
A	44.232	16,44%
B	1.046	0,39%
C	138	0,05%
D	0	0,00%
E	223.614	83,12%
Total	269.030	100,00%

Las **Operaciones a Futuro** Comprende operaciones de compra de flujos de caja a futuro celebrados a través de convenios interadministrativos celebrados con el Departamento de Antioquia y la Central Hidroeléctrica Juan Garcia, los cuales consisten en realizar un descuento de recaudo a varios años descontado a valor presente, a una tasa de descuento.

Los saldos de los convenios a junio 30 de 2018 son:

Descripción	Saldo
Túnel de Oriente	120.600.936
Convenio Conectividad	27.437.678
Pandequeso 4	2.302.628
Convenio PCH Juan Garcia	20.694.073
Total	171.035.314

El 01 de junio de 2018 se desembolsó el valor de \$2.094.130 para el convenio Juan Garcia.

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

\$30.000.000 correspondientes al convenio marco de asociación 0057 del 05 de abril de 2017, suscrito entre el IDEA e Indeportes Antioquia, cuyo objeto es estructuración técnica, administrativa, financiera y jurídica para la construcción del proyecto ciclorutas de Antioquia.

Mediante acta de ejecución N°01, que se desprende del convenio marco 0057 de 2017, se modifica el objeto, quedando así: "Corresponde a la estructuración de las condiciones técnicas, administrativas y financieras que permitan la construcción del proyecto de Ciclo Infraestructuras Deportivas en las regiones del Oriente, Occidente, Urabá y Valle del Aburra del Departamento de Antioquia, a efectos promover la actividad deportiva, ambiental, física y recreativa en estas regiones y que contribuyan a la movilidad, la conservación y protección del medio ambiente, la integración de la comunidad, el turismo y nuevas oportunidades para el sector urbano y rural. El valor de dicha acta de ejecución asciende a \$52.403.697, de los cuales \$30.000.000 corresponden al aporte del IDEA, y se podrán ejecutar solo para obras, los otros \$22.403.697 pertenecen a Indeportes, recursos que financiarán diseños, obras, gestión predial y social, interventoría y/o supervisión, y demás bienes y/o servicios relacionados y necesarios para la adecuada ejecución del proyecto.

El total de los recursos aportados por ambas entidades, serán administrados por Indeportes Antioquia, quien obra como ordenador y ejecutor del contrato, en una cuenta de depósito del Instituto, la cual está matriculada en el sistema de información bajo el número 10141164.

Ahora bien, en diciembre de 2017, el IDEA trasladó a dicha cuenta, el valor de su aporte, el cual ascendió a \$30.000.000.

Es importante aclarar, que a medida que se ejecuten los recursos aportados por el Instituto, su efecto, se verá reflejado en el estado de resultados. Sin embargo, se están estudiando alternativas con el objeto de mitigar el efecto sobre los resultados del Instituto.

\$7.585.251 como financiación del Fondo Rotatorio del Banco de las Oportunidades para Antioquia creado mediante Resolución 0631-13. Durante el mes de agosto de 2017 se realizó la devolución de recursos al IDEA del Proyecto Banco de las Oportunidades, tal como consta en el Acta N°22 del Comité Directivo Convenio N°0262 del 6 de julio de 2017. \$580.499 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.

\$1.926 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.

De manera general el valor de las cuentas por cobrar a junio de 2018 es:

- En este rubro se encuentra el anticipo por valor de \$311.736 a nombre de Consorcio Manantiales para la construcción de redes externas de acueducto y alcantarillado en predio denominado Proyecto Parque Manantiales.
- 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.

- 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 Tenoevolucion 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 junio de 2016 mediante resoluciones número 0552-2016 del 30 de junio 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.
- Cuotas partes por valor de \$269.306, Comisiones por administración de proyectos \$84.102 y arrendamientos por \$41.780.
- Cuenta por cobrar por venta del Lote San Digo por \$30.313.991 discriminado en capital \$29.814.703 e intereses \$499.286. 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 y estimado de los ingresos por concepto de intereses que esta venta le generaría al IDEA:

2017	\$	2.177.029
2018 hasta el 16 de marzo	\$	550.263
Total hasta el 17-03-2018	\$	2.727.293
*2018	\$	1.356.882
*2019 hasta el 16 de marzo	\$	374.098
*Total hasta el 17-03-2019	\$	1.730.981
*2019	\$	891.158
2020 hasta el 16 de marzo	\$	249.273

*Total hasta el 17-03-2020	\$	1.140.431
*2020	\$	446.165
*2021 hasta el 16 de marzo	\$	124.808
*Total hasta el 17-03-2021	\$	570.974
TOTAL	\$	6.169.680

El deterioro de Otros deudores se encuentra compuesto por cuotas partes jubilatorias de las entidades Cajanal por \$300.160, devolución de impuestos correspondientes a la liquidación de Parque Manantiales \$92.520.

4. Las propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión al 30 de junio de 2018 ascienden a \$278.180.534.

A continuación, se detalla cada uno de los bienes inmuebles y edificaciones del IDEA catalogados como propiedades de inversión al cierre de junio de 2018:

DESCRIPCION	FECHA	VALOR
LOTE FUNDACION FERROCARRIL DE ANTIOQUIA	30/12/1997	15.342.561
EDIFICACION FUNDACION FERROCARRIL DE ANTIOQUIA	30/12/1997	8.150.599
LOTE DE TERRENO EN AMAGA VIA VEREDA LA FERRERIA	30/12/2011	1.662.736
LOTES (7) EN SABANETA	30/12/2011	11.747.920
PLAZA DE LA LIBERTAD CALL 44 A 53 A - 31	28/12/2012	1.537.335
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 42	28/12/2012	625.636
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 54	28/12/2012	632.159
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 56	28/12/2012	675.261
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 108	28/12/2012	738.593
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 120	28/12/2012	644.462
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 130	28/12/2012	694.335
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 140	28/12/2012	701.436
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 90 (103)	28/12/2012	612.220
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 90 (205)	28/12/2012	1.022.108
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 90 (206)	28/12/2012	277.106
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 90 (101)	28/12/2012	8.764.491
PARQUEADEROS PLAZA DE LA LIBERTAD (464)	28/12/2012	16.173.548
LOTE DE RESERVA N.6 LOTE 1(PAGO OBLIGACION ADQUIRI)	19/06/2015	1.229.163
INSTITUCIÓN EDUCATIVA SAN ELIAS BELLO (LOTE DE RESERVA N.6 LOTE 1)	19/06/2015	7.836.346
LOTE "A" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	02/06/2016	2.322.197

DESCRIPCION	FECHA	VALOR
LOTE "Z" HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA 45.0432 H	02/06/2016	732.915
LOTE "17" HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA 15.536 H	02/06/2016	852.926
LOTE "D" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	06/06/2016	538.752
LOTE "F1" HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA 14.08 H	06/06/2016	3.164.582
LOTE "S" HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA 56.34 H	06/06/2016	755.825
LOTE "B" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20/09/2016	1.366.161
LOTE "T" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20/09/2016	1.506.273
LOTE "U" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20/09/2016	1.497.041
LOTE "V" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20/09/2016	1.180.899
LOTE "Y" (93,405%) HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA	20/09/2016	185.489
93,4051% DE LOTE BLOQUE 45 HACIENDA MONTENEGRO	20/09/2016	237.900
93,4051% DE LOTE BLOQUE 13,15,16 MONTENEGRO	20/09/2016	2.282.326
LOTE "4" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20/09/2016	62.798
CONSTRUCCION LOTE "U" HACIENDA MONTENEGRO	20/09/2016	8.765
CONSTRUCCIÓN LOTE "B" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20/09/2016	172.575
LOTE TERRENO FINCA "SANTA TERESA" VEREDA STA. ELENA	26/11/2016	954.000
CONSTRUCCIÓN LOTE TERRENO FINCA "SANTA TERESA" VEREDA STA ELENA	26/11/2016	220.000
LOTE "R" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20/12/2016	940.641
LOTE "A" 336 HAS CON 7.900 M2 HACIENDA MONTENEGRO	29/12/2016	12.913.748
LOTE "C" 76 HAS CON 6.733 M2 HACIENDA MONTENEGRO	29/12/2016	4.065.702
CONSTRUCCION LOTE "A" HACIENDA MONTENEGRO	29/12/2016	299.748
LOTE FUNDADORES 2.188 HAS. LIQUIDACION FOGANSA	01/06/2017	31.721.345
LOTE FUNDADORES 13 HAS. LIQUIDACION FOGANSA	01/06/2017	166.000
LOTE FUNDADORES 26 HAS. LIQUIDACION FOGANSA	01/06/2017	321.209
CONSTRUCCION LOTE EUGENIO ESCRITURA 3036	01/08/2017	571.216
LOTE(A) TERRENO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	28/09/2017	4.219.543

DESCRIPCION	FECHA	VALOR
LOTE J (RETIRO ZONA PROTECCION X RIESGO DESLIZA/TO)	28/09/2017	5.986.304
LOTE L (RETIROS ZONAS DE PROTECCION) PARAJE LAS P	28/09/2017	1.476.622
LOTE(C)TERRENO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	28/09/2017	4.058.993
LOTE(D)TERRENO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	28/09/2017	1.053.627
LOTE(I)TERRENO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	28/09/2017	3.882.584
LOTE 54 TERRNO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	28/09/2017	180.171
LOTE VENDIBLE EUGENIO MANANTIALES ESCRITURA 3036	28/09/2017	1.506.075
LOTE NO VENDIBLE EUGENIO MANANTIALE ESCRITURA 3036	28/09/2017	3.166.886
LOTE K MANANTIALES 39.734,63 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	18.791.853
LOTE 16 MANANTIALES 4469.49 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	1.046.440
LOTE 17 MANANTIALES 3581.74 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	838.591
LOTE 18 MANANTIALES 3441.41 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	805.736
LOTE 19 MANANTIALES 4314.25 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	1.010.094
LOTE 20 MANANTIALES 5010.08 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	1.173.008
LOTE 21 MANANTIALES 3669.21 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	859.071
LOTE 22 MANANTIALES 3377.19 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	790.700
LOTE 23 MANANTIALES 3332.37 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	780.206
LOTE 24 MANANTIALES 4314.25 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	782.414
LOTE 25 MANANTIALES 3534.44 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	827.517
LOTE 26 MANANTIALES 5173.75 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	1.211.328
LOTE 28 MANANTIALES 19059.98 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	4.462.505
LOTE 29 MANANTIALES 3901.95 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	913.562
LOTE 30 MANANTIALES 2863.07 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	670.329
LOTE 31 MANANTIALES 2597.93 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	608.252
LOTE 32 MANANTIALES 3586.82 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	839.781
LOTE 33 MANANTIALES 4257.92 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	996.905
LOTE 34 MANANTIALES 2480.53 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	580.765
LOTE 35 MANANTIALES 5504.07 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	1.288.666
LOTE 36 MANANTIALES 7496.33 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	1.755.113
LOTE 37 MANANTIALES 4352.38 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	1.019.021

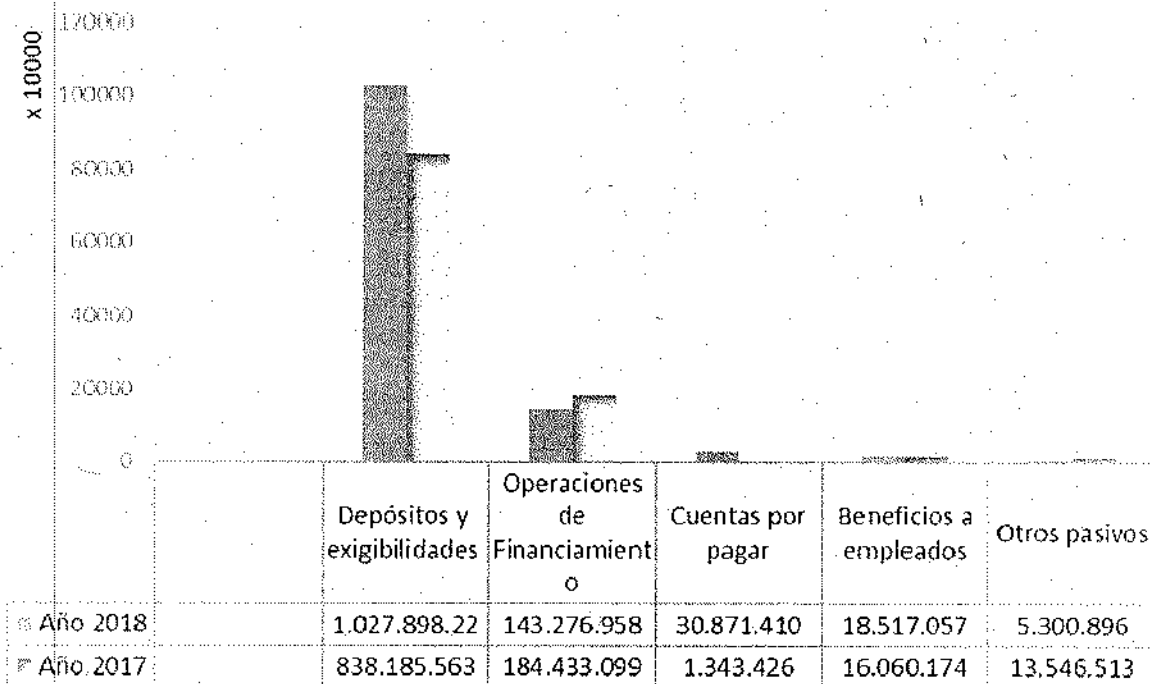
DESCRIPCION	FECHA	VALOR
LOTE MANANTIALES 97.323.65 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	22.786.346
VIAS DE COMUNICACIÓN MANANTIALES	30/09/2017	3.456.775
LOTE 52 METROS MATRICULA51451 0-1551451	01/02/2018	18.875
LOTE 453 METROS MATRICULA 050-43470	01/02/2018	164.438
CONSTRUCCION DE 123 METROS EN LOTE 01513238	01/02/2018	106.808
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION		242.224.952

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:

Los pasivos del Instituto al cierre del 30 de junio de 2018 ascendieron a la suma de \$1.225.864.548 con un crecimiento del 16,4% con relación al mismo periodo del año anterior.

Pasivos Junio 2018 y 2017



El total del pasivo del Instituto para el Desarrollo de Antioquia a junio 30 de 2018 está compuesto así:

Descripción	Junio 2018	Participación
Depósitos y exigibilidades	1.027.898.227	83,85%
Operaciones de Financiamiento	143.276.958	11,69%
Cuentas por pagar	30.871.410	2,52%
Beneficios a empleados	18.517.057	1,51%
Otros pasivos	5.300.896	0,43%
Total Pasivo	1.225.864.548	100,00%

6. Los depósitos corresponden a los recursos colocados por las entidades y entes públicos en el IDEA, ya sea a término o a la vista, y los recursos que tiene el Instituto bajo la modalidad de administración.

Este rubro se ha venido fortaleciendo, lo anterior debido al esfuerzo de la entidad por fortalecer las relaciones comerciales con los municipios del área metropolitana y demás municipios del Departamento, lo que significa que el IDEA ha recuperado de la confianza de estas entidades.

Los depósitos en la modalidad a la Vista están compuestos así:

TIPO DE CLIENTE	SALDO ACTUAL	N° CLIENTES	% PARTICIP
DEPARTAMENTO	\$ 54.096.278	2	14,68%
ENTIDADES	\$ 160.855.109	136	43,65%
MUNICIPIOS	\$ 153.522.386	170	41,66%
Total general	\$ 368.473.774	308	100,00%

El detalle de esta clasificación de depósitos es la que se muestra a continuación:

TIPO DE CLIENTE	SALDO ACTUAL	N° CLIENTES	% PARTICIP
DEPARTAMENTO	\$ -	0	0,00%
ENTIDADES	\$ 88.135.219	7	97,97%
MUNICIPIOS	\$ 1.825.348	5	2,03%
Total general	\$ 89.960.566	12	100,00%

Los recursos recibidos en administración están compuestos al cierre de junio de 2018 así:

TIPO DE CLIENTE	SALDO ACTUAL	N° CLIENTES	% PARTICIP
-----------------	--------------	-------------	------------

DEPARTAMENTO	\$ 179.118.533	1	31,53%
ENTIDADES	\$ 227.769.682	226	40,09%
MUNICIPIOS	\$ 161.256.008	71	28,38%
Total general	\$ 568.144.222	298	100,00%

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, con sus respectivos intereses por pagar. El saldo a junio de 2018 fue de \$143.276.958, y presentan una disminución del 22,3% frente al 30 de junio de 2017.

8. El rubro cuentas por pagar tuvo un gran crecimiento con relación al 30 de junio de 2017, lo anterior debido a la cuenta por pagar por concepto de suscripción de acciones de la empresa Gen+ S. A E.S.P. correspondiente al reglamento número 15. Estos recursos están amparados mediante de la Ordenanza Departamental número 42 del 31 de octubre de 2017 por medio de la cual se autoriza comprometer vigencias futuras ordinarias y extraordinarias al Instituto para el Desarrollo de Antioquia- IDEA-. Durante la vigencia 2018 el valor a pagar asciende a \$22.191.428 (ya fueron pagados \$4.771.441) y durante la vigencia 2019 el valor a pagar es de \$12.042.730.

En este concepto también existen 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 por pagar a los empleados. El presente cuadro detalla los beneficios al que tienen derecho los empleados del Instituto:

PRESTACIÓN	DETALLE
SALARIO	SEGÚN ESCALA SALARIAL
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 LA CUAL SE PAGA EN EL MES DE DICIEMBRE
PRIMA DE VIDA CARA	15 DÍAS DE SALARIO SE PAGA EN FEBRERO Y AGOSTO DE CADA AÑO
PRIMA DE SERVICIOS	15 DIAS DE SALARIO SE PAGA EL 15 DE JULIO DE CADA AÑO
BONIFICACIÓN AL TRABAJO	15 DÍAS DE SALARIO SE PAGA 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 6,50%, 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 2017 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 junio de 2018 es de \$3.948.584.

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 \$171.543.

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 \$252.914 y Estampillas departamentales \$289.692.

11. **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.

Durante el mes de diciembre de 2017, se procedió a actualizar el rubro de provisión por concepto de demandas y litigios, de acuerdo con la información suministrada por los abogados externos e internos del IDEA. Esta actualización generó una disminución en las provisiones de las demandas en la cuales están sentenciados el Departamento de Antioquia y el IDEA en procesos jurídicos de Ingenio Vegachí.

En el mes de enero y abril de la presente vigencia se realizaron pagos por este concepto a la empresa Asfaltos y vías Por valor de \$637.223 y a Juan Camilo Coley por valor de \$100.784.

12.El saldo del **patrimonio** a junio 30 de 2018 fue de \$527.325.584, frente a \$490.168.170 de junio de 2017, lo cual representa un crecimiento del 7,6% con relación a junio de 2017.

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, tal como lo expresó el Instructivo 002 de 2014.

(2) Pertenece al junior 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 junior 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 gran parte de sus costos como junior 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 gran parte de sus costos como junior 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.

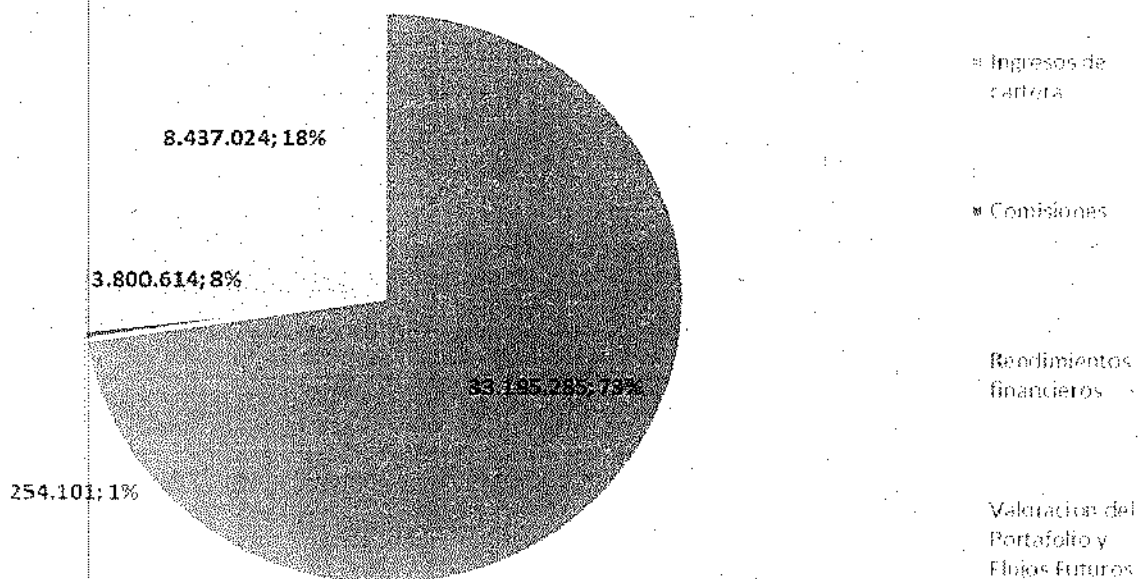
Estado de Resultados:

La composición de ingresos, costos, gastos, y excedentes entre el 01 de enero y 30 de junio de 2018 es la que se detalla a continuación:

13. El estado de resultados arroja al 30 de junio de 2018, unos **ingresos por actividades ordinarias** por valor de \$45.687.024, discriminados así:

Descripción	Valor	Participación
Ingresos de cartera	33.195.285	72,7%
Valoración del Portafolio y Flujos Futuros	8.437.024	18,5%
Rendimientos financieros	3.800.614	8,3%
Comisiones	254.101	0,6%
Total	45.687.024	100,0%

Ingresos por actividades ordinarias Junio de 2018



Así mismo, los **costos** de los servicios financieros ascendieron al 30 de junio de 2018 a \$19.883.101, con una disminución del 18,1%.

La totalidad de costos del Instituto están atadas a los cambios que sufren variables tales como: DTF, IPC y TRM y el saldo de los depósitos en sus modalidades.

La presente tabla muestra la tasa promedio ponderada 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 Administración
Ene-18	2,82	5,89	3,42
Feb-18	2,56	5,82	3,33
Mar-18	2,47	5,75	3,28
Abr-18	2,50	5,75	3,21
Mayo-18	2,31	5,60	3,03
Junio-18	2,31	5,58	3,06

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 e indexaciones de las operaciones de descuentos de flujos.

Lo anteriormente mencionado, permite indicar que los ingresos operacionales del Instituto absorben los costos asociados a dichos ingresos, generando un margen bruto por la actividad financiera de \$25.803.923, lo que a su vez se genera un excedente para apalancar los gastos operacionales necesarios para el desarrollo del objeto social del Instituto; dando como resultado un excedente operativo antes de deterioro de \$11.585.436, lo que indica que la actividad financiera genera los suficientes recursos para el logro del objeto social del Instituto.

14. Frente a los **gastos operacionales de administración**, entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2018, ascienden a \$14.218.487 y se presentan de manera comparativa con junio de 2017 así:

DESCRIPCION	2018	2017
Servicios personales		
Sueldos, salarios, provisión de prestaciones sociales	7.457.921	7.175.783
Contribuciones imputadas	996.735	548.948
Contribuciones efectivas	1.172.027	1.122.838
Aportes sobre la nómina	226.011	213.084
Total servicios personales	9.852.693	9.060.652
Generales		
Publicidad, propaganda, promoción y divulgación	44.635	674.739
Impuestos, contribuciones y tasas	1.286.060	1.408.329
Comisiones, honorarios y servicios	621.413	332.166
Vigilancia	420.818	365.549
Materiales y suministros	9.697	4.655
Servicios públicos	253.468	194.606
Servicios de aseo y cafetería	154.044	152.526
Mantenimiento	406.039	282.346
Seguros	356.002	361.134
Arrendamiento	433.745	290.411
Gastos legales	40.807	1.288
Comunicaciones y transporte	12.325	13.034
Combustibles y lubricantes	34.472	23.409
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones (9)	41.038	40.303
Intangibles	246.805	108.150
Atención Capacitación Cliente Externo	3.975	5.141
Otros	450	-
Total Generales	4.365.792	4.257.786
Total Gastos Operacionales	14.218.487	13.318.439

El resultado operacional antes de deterioro es de \$11.585.436, 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 junio de 2018, 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 de los créditos.

Una vez descontados el deterioro y depreciaciones a los excedentes brutos, se observa un **excedente operacional** de \$9.819.921, el cual supera el déficit generado al cierre del mismo periodo de la vigencia anterior.

16. Los **otros ingresos** diferentes a los operacionales a junio de 2018 ascienden a \$5.202.983, detallados así: intereses de créditos a empleados y exempleados \$175.469, intereses venta lote San Diego \$1.049.551, ingresos que generan los contratos de arrendamiento de bienes inmuebles por valor de \$1.090.613, e ingresos diversos por \$2.609.891 donde se destaca la recuperación del Deterioro de Cartera por \$2.337.598, la cual se explica por los pagos realizados durante la vigencia 2018 de los desembolsos de la operación de la FLA y que generaron gasto por deterioro en su desembolso en la vigencia 2017.

Los **otros gastos** ascendieron a \$3.255.376 donde se destacan:

17. Pagos por **apoyos a los municipios y otras entidades** por \$3.234.094, discriminados así:

NOMBRE	VALOR	CONCEPTO
Instituto de Cultura y Patrimonio	354.200	Pago ordenanza
Valor + S.A.S	2.879.894	Proyecto Internet municipios
TOTAL	3.234.094	

Durante el mes de junio de 2018 este rubro no tuvo movimiento.

INDICADORES FINANCIEROS IDEA

Indicadores de Capital	Formula	Junio 2018	Junio 2017
Apalancamiento	Total Pasivo / Total Patrimonio	232,5%	214,9%
Nivel de Endeudamiento	Total Pasivo / Total Activo	69,9%	68,2%
Patrimonio Técnico		541.932.252	529.510.264
Índice de Solvencia	Total patrimonio Técnico/Activos Ponderados por Nivel de Riesgo	35,6%	45,2%
Indicadores de Eficiencia Administrativa	Formula		
Eficiencia Operacional	Total Gastos Operacionales / Total Ingresos Operacionales	31,1%	29,2%
Cubrimiento Financiero	Total Gastos intereses/Total Ingresos Intereses	59,9%	89,1%
Calidad de la Admón.	Gastos admón. / Margen Fro Bruto	55,1%	62,4%
Indicadores de Rentabilidad	Formula		
Rentabilidad del Activo (ROA)	Resultado Neto / Total Activo	0,7%	-0,8%
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	Resultado Neto / Total Patrimonio	2,2%	-2,6%
Rentabilidad de la Cartera	Ingresos Netos de Intereses / Cartera	4,2%	4,5%
Margen Operativo antes de deterioro y Dep	Resultado Operacional antes de deterioro y dep/ Ingresos Operacionales	25,4%	17,6%
Margen Operativo después de deterioro y Dep	Resultado Operacional/ Ingresos Operacionales	21,5%	-9,1%
Margen Neto	Resultado Neto/ Ingresos Operacionales	25,8%	-27,9%