



INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO
A 31 de Mayo 2017 y 2016
 (Cifras en miles de pesos)

	Mayo 2017	Mayo 2016	Variacion \$	Variacion %
ACTIVO				
Efectivo y Equivalentes al efectivo	392.968.473	153.425.695	239.542.778	156,1%
Caja	1.420	1.327	93	7,0%
Depósitos en instituciones financieras	342.541.410	147.204.843	195.336.567	132,7%
Inversiones equivalentes al efectivo	48.329.128	0	48.329.128	100,0%
Efectivo de Uso restringido	2.096.515	6.219.525	-4.123.010	-66,3%
Inversiones Patrimoniales	220.900.302	218.978.389	1.921.913	0,9%
En entidades asociadas y al costo	25.563.010	16.530.998	9.032.012	54,6%
En entidades controladas	151.411.386	172.292.599	-20.881.213	-12,1%
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	724.796.882	756.710.507	-31.913.625	-4,2%
Préstamos de Fomento y Desarrollo	508.459.810	626.885.409	-118.425.599	-18,9%
Fomento	391.856.906	450.263.680	-58.406.774	-13,0%
Tesorería	32.047.512	56.949.739	-24.902.228	-43,7%
Redescuento	168.396.864	188.902.018	-20.505.154	-10,9%
Descuento de Actas	723.571	723.571	0	0,0%
Crédito fondo del agua	5.459.716	6.818.389	-1.358.673	-19,9%
Crédito CAF	16.744.725	16.831.877	-87.152	-0,5%
Rendimientos prestamos concedidos	16.647.937	19.600.273	-2.952.336	-15,1%
Menos: Deterioro de cartera	-123.417.421	-113.204.139	-10.213.282	9,0%
Operaciones a futuro	124.318.957	86.603.182	37.715.775	43,6%
Creditos a empleados y Exempleados	10.094.494	10.440.605	-346.112	-3,3%
Recursos entregados en Admon	31.068.792	29.659.688	1.409.104	4,8%
Cuentas por cobrar	51.649.504	3.950.425	47.699.079	1207,4%
Menos: Deterioro otros deudores	-794.674	-828.801	34.127	-4,1%
Propiedades de Inversion, planta y equipo	245.302.086	269.108.805	-23.806.719	-8,8%
Otros Activos	3.230.164	1.161.233	2.068.931	178,2%
TOTAL ACTIVO	1.587.197.908	1.399.384.629	187.813.279	13,4%
PASIVO				
Depósitos y exigibilidades	876.316.161	643.736.259	232.579.901	36,1%
A la vista	368.050.586	245.920.753	122.129.834	49,7%
A término	130.953.126	37.594.690	93.358.436	248,3%
Int por pagar Dep a termino	895.784	275.335	620.449	225,3%
En administración	376.416.665	359.945.482	16.471.183	4,6%
Operaciones de Financiamiento	183.499.185	209.771.160	-26.271.975	-12,5%
Créditos de redescuento	168.273.831	189.794.189	-21.520.357	-11,3%
Crédito CAF	15.225.354	19.976.971	-4.751.617	-23,8%
Cuentas por pagar	1.625.771	1.696.533	-70.763	-4,2%
Beneficios a empleados	15.880.412	14.109.411	1.771.001	12,6%
Otros pasivos	13.993.398	19.096.287	-5.102.889	-26,7%
Recaudos a favor de terceros	5.575.691	6.975.867	-1.400.176	-20,1%
Ingresos diferidos	1.138.920	4.954.903	-3.815.984	-77,0%
Provision para Litigios	7.278.787	7.165.516	113.271	1,6%
TOTAL PASIVO	1.091.314.927	888.409.650	202.905.276	22,8%
PATRIMONIO (Ver estado adjunto)	495.882.981	510.974.978	-15.091.997	-3,0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.587.197.908	1.399.384.629	187.813.279	13,4%

MAURICIO TOBON FRANCO
Gerente General

MARIBEL ARISTIZABAL CARDONA
Subgerente Financiera (E)

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

El Estado de 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 Mayo 31 de 2017 y 2016
 (Cifras en miles de pesos)

	Mayo 2017	Mayo 2016	Variación \$	Variación %
Ingresos de actividades ordinarias	38.119.550	30.056.510	8.063.040	26,8%
Fomento	13.125.418	13.920.736	-795.318	-5,7%
Tesorería	2.625.239	1.611.269	1.013.971	62,9%
Redescuento	7.558.883	8.802.961	-1.244.077	-14,1%
Descuento de facturas	0	497	-497	-100,0%
Crédito CAF	14.118	120.345	-106.226	-88,3%
Comisiones	292.972	320.248	-27.275	-8,5%
Rendimientos financieros	8.037.028	5.214.004	2.823.024	54,1%
Valoración del Portafolio y Flujos Futuros	6.465.891	66.452	6.399.439	9630,2%
Costo de los servicios financieros	(20.205.831)	(18.201.280)	2.004.550	11,0%
Int sobre depósitos y exlg	(14.643.761)	(12.042.249)	2.601.511	21,6%
Int Crédito CAF	(193.882)	(206.520)	-12.637	-6,1%
Int crédito Redescuento	(5.368.188)	(5.952.512)	-584.324	-9,8%
Excedente bruto por servicios financieros	17.913.720	11.855.230	6.058.490	51,1%
Gastos operacionales de admón.				
Servicios personales	(6.912.213)	(6.368.909)	543.303	8,5%
Generales	(3.591.977)	(2.799.673)	792.304	28,3%
	(10.504.190)	(9.168.583)	1.335.607	14,6%
Excedente operacional antes de provisiones, depreciaciones y amortizaciones	7.409.530	2.686.647	4.722.883	175,8%
Deterioro, depreciaciones y amortizaciones				
Deterioro	(10.175.551)	(3.209.539)	6.966.012	217,0%
Depreciación	(881.919)	(520.071)	361.848	69,6%
	(11.057.470)	(3.729.610)	7.327.860	-196,5%
Deficit/Excedente operacional	-3.647.940	-1.042.962	(2.604.977)	-249,8%
Otros Ingresos				
Financieros	1.264.514	4.474.381	-3.209.867	-71,7%
Dividendos	233	503	-270	-53,6%
Diferencia en cambio	416.183	465.981	-49.797	-10,7%
Utilidad por venta de activos	135.119	0	135.119	100,0%
Arrendamientos	718.275	701.249	17.026	2,4%
Diversos	107.897	128.426	-20.529	-16,0%
	2.642.222	5.770.540	-3.128.318	-54,2%
Otros Gastos				
Financieros	(41.430)	(12.201)	29.229	239,6%
Aportes Interinstitucionales	(881.584)	(1.017.548)	-135.964	-13,4%
Imp IVA asumido Regimen Simplificado	-	(7.397)	-7.397	-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	(7.539)	(41.617)	-34.078	-81,9%
	(5.994.921)	(1.658.140)	4.336.781	261,54%
Deficit/Excedente neto	-7.000.639	3.069.437	-10.070.076	328,1%

MAURICIO TOBON FRANCO
Gerente General

MARIBEL ARISTIZABAL CARDONA
Subgerente Financiera (E)

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

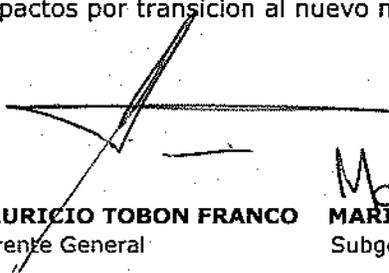
El Estado de Resultados fue preparado bajo el nuevo marco normativo expedido por la Contaduría General de la Nación mediante la Resolución 414 de 2014.

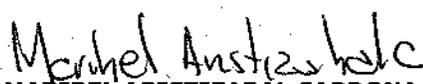


INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
A Mayo 31 de 2017 y 2016
(Cifras en miles de pesos)

Saldo del Patrimonio a Mayo 31 de 2016	510.974.978
Variaciones Patrimoniales	-15.091.997
Saldo del Patrimonio a Mayo 31 de 2017	495.882.981

Detalle de las variaciones patrimoniales	2017	2016	-15.091.996
Incrementos	307.728.200	300.539.027	7.189.173
Reservas	307.728.200	300.539.027	7.189.173
Disminuciones	-12.706.484	9.574.685	-22.281.169
Superavit por met participacion patrim	-5.705.846	6.505.248	-12.211.093
Deficit /Excedentes del ejercicio 2017	-7.000.639	3.069.437	-10.070.076
Partidas sin variacion	200.861.265	200.861.265	0
Capital Fiscal	98.525.299	98.525.299	0
Resultados ejercicios anteriores	27.618.499	27.618.499	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
Mayo 01 a 31 de 2017 y 2016
 (Cifras en miles de pesos)

	Mayo 2017	Mayo 2016	Variacion \$	Variacion %
INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Depósitos a la Vista	123.312.651	8.012.480	115.300.172	1439,0%
Depósitos Recursos en Administración	68.624.425	4.583.234	64.041.191	1397,3%
Depósitos a Término	29.835.007	800.000	29.035.007	3629,4%
Recaudo de Cartera Caja y bancos	22.604.756	24.246.032	-1.641.276	-6,8%
Recaudo por arrendamientos	202.667	127.894	74.773	58,5%
Recaudo por operaciones a futuro (peajes)	1.095.559	898.928	196.632	21,9%
Rendimientos Financieros	1.670.307	934.449	735.858	78,7%
Reintegro Embargo	2.061.269	0	2.061.269	100,0%
Otros ingresos de caja y bancos	85.646	71.909	13.737	19,1%
Retiros y pagos depósitos a la Vista	-100.674.360	-14.471.663	-86.202.697	595,7%
Retiros y pagos depósitos recursos en administración	-9.440.284	-11.386.398	1.946.114	-17,1%
Retiros y pagos depósitos a término	-3.020.658	0	-3.020.658	100,0%
Desembolsos de Cartera (bancos)	-6.516.613	-32.177.088	25.660.475	-79,7%
Desembolso por operaciones a futuro (peajes)	-20.000.000	0	-20.000.000	100,0%
Pagos a Proveedores	-899.401	-697.706	-201.695	28,9%
Gastos Generales	-772.404	-947.222	174.818	-18,5%
Pago de Impuestos, Estampillas, Ley 418, ICA	-403.366	-709.738	306.372	-43,2%
Gastos Financieros	-1.008	-1.128	120	-10,6%
Otros gastos de operación	-4.295	-163	-4.132	2535,2%
TOTAL FLUJO DE OPERACION	107.759.897	-20.716.182	128.476.079	-620,2%
Capitalización Inversiones	-333.357	0	-333.357	100,0%
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	204.702	0	204.702	100,0%
Compra Inmuebles	0	-1.630.147	1.630.147	0,0%
Venta de Inmuebles	0	0	0	0,0%
TOTAL DE FLUJO DE INVERSION	-128.655	-1.630.147	1.501.492	-92,1%
FLUJO DESPUES DE INVERSION	107.631.242	-22.346.329	129.977.571	-581,7%
Nuevos prestamos Findeter	0	32.950	-32.950	100,0%
Pagos Findeter	-3.096.319	-761.246	-2.335.073	306,7%
Pagos CAF	0	0	0	0,0%
TOTAL DE FLUJO DE FINANCIACION	-3.096.319	-728.296	-2.368.023	325,1%
FLUJO DESPUES DE FINANCIACION	104.534.922	-23.074.625	127.609.547	-553,0%
FLUJO NETO DEL PERIODO	104.534.922	-23.074.625	127.609.547	-553,0%
MAS SALDO INICIAL DEP EN INST FINANCIERAS	286.335.616	170.279.468	116.056.147	68,2%
SALDO FINAL DEPOSITOS EN INST FINANCIERAS	390.870.538	147.204.843	243.665.695	165,5%

MAURICIO TOBON FRANCO
Gerente General

MARIBEL ARISTIZABAL CARDONA
Subgerente Financiera (E)

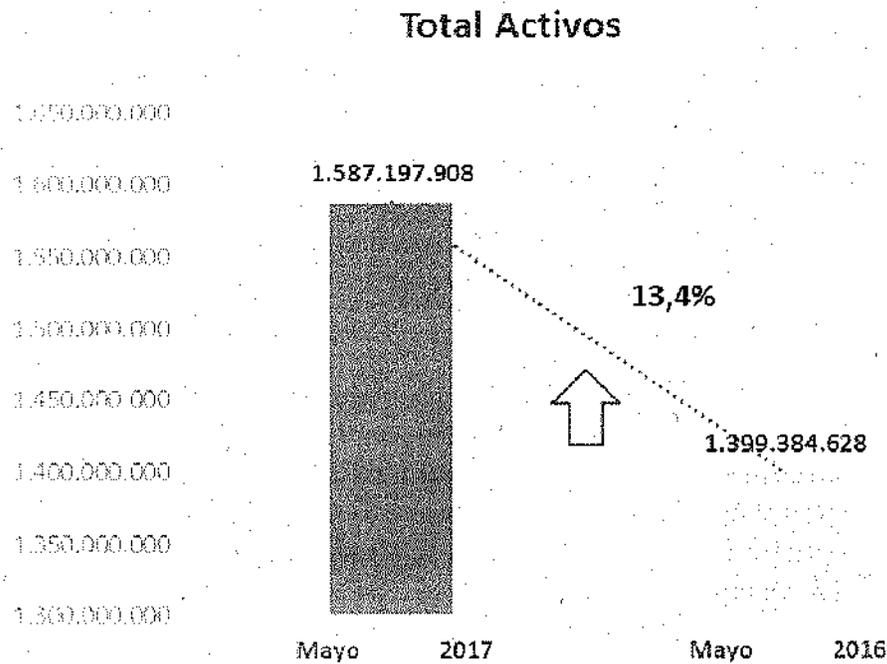
ADRIANA GUTIERREZ MORALES
Directora de Contabilidad
T.P. N° 82060-T

El Estado de 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 mayo 31 de 2017 y 2016

Cifras expresadas en miles de pesos

Activo: Al cierre del 31 de mayo de 2017 los activos del Instituto para el Desarrollo de Antioquia IDEA, ascendieron a la suma de \$1.587.197.908, con un incremento del 13,4% con relación al mismo periodo del año anterior.



El total de los activos al 31 de mayo de 2017 está compuesto de la siguiente manera:

ACTIVO	Mayo 2017	Porcentaje
Efectivo y Equivalentes al efectivo	392.968.473	24,76%
Inversiones Patrimoniales	220.900.302	13,92%
Cuentas y Prestamos por cobrar	724.796.882	45,67%
Propiedades de Inversión, planta y equipo	245.302.086	15,46%
Otros Activos	3.230.164	0,20%
Total activos	1.587.197.908	100,00%

1. Al realizar un comparativo con corte a mayo de 2017 y 2016, se observa un efectivo de \$392.968.473, con un aumento del 156% frente a mayo de 2016. Dicho 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 31 de mayo de 2017 son: Corpbanca (62,75%), Banco Popular (35,58%), Bancolombia (0,75%), Davivienda (0,52%) y Occidente (0,31%). La tasa promedio ponderada reconocida por las diferentes entidades bancarias por los recursos que el IDEA tuvo depositados durante el mes de mayo de 2017 fue del 7,01%.

En el rubro del efectivo se encuentran **inversiones equivalentes al efectivo**, efectuadas por el Instituto en carteras colectivas las cuales ascienden a \$48.329.128 millones, distribuidas así: Fondo 1525 Fiduciaria central \$3.058.694, Fondo de Inversión Colectiva Abierto BBVA País \$20.067.789 y Fondo Abierto SPPM "Alianza Gobierno" \$25.202.645. La tasa promedio ponderada de estas inversiones durante el mes de mayo fue del 6,06% por lo que generaron unos intereses de \$202.952.

El 18 de abril y el 10 de mayo de la presente vigencia, las entidades financieras Corpbanca y Bancolombia, realizaron la devolución de los recursos que tenían embargados por \$2.061.274 por dicho motivo el **efectivo restringido** tuvo una disminución del 66,3%.

Las entidades financieras pendientes por devolver los recursos son Av. Villas \$35.246 y Banco de Occidente por \$2.096.515.

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 mayo 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 mayo 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 12,1% 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- FCFE).

3. Los **deudores y préstamos por cobrar** comprenden los diversos conceptos que le adeudan al Instituto, al cierre de mayo de 2017 ascendieron a \$724.796.882, este rubro se constituye en el de mayor materialidad, con una participación dentro del activo total del 45,67%, 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 mayo de 2017 de la cartera de créditos fue de \$615.229.294, con unos intereses por cobrar de \$16.647.937. El deterioro de la cartera de créditos ascendió a \$123.417.421.

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

Calificación	SALDO	Participación
A	495.722.229	80,6%
B	3.287.459	0,5%
C	915.450	0,1%
D	4.869.081	0,8%
E	110.435.075	18,0%
Total Cartera	615.229.294	100,0%

Durante el mes de mayo se realizaron castigos de cartera según resoluciones de Junta Directiva números 002,003, 004,005,006 y 007 de abril de 2017 así:

Nombre	Nit	Pagare	Valor afectado de la provisión de capital	valor de interés corriente castigado	valor de interés mora castigado
ESE HOSP LA PAZ PUERTO TRIUNFO	800.072.678	135712	24.383	0	0
ESE HOSP LA PAZ PUERTO TRIUNFO	800.072.678	135712	244	0	0
COLESA COOP LECHERA DEL SUROESTE ANTIOQUENO	800.096.950	9234	439.383	20.965	3.324
COLESA COOP LECHERA DEL SUROESTE ANTIOQUENO	800.096.950	9234	4.394	0	0
BRIQUETAS DE ANTIOQUIA	800.148.033	7739	27.675	0	0
BRIQUETAS DE ANTIOQUIA	800.148.033	7739	277	0	0
BRIQUETAS DE ANTIOQUIA	800.148.033	7766	47.543	0	0
BRIQUETAS DE ANTIOQUIA	800.148.033	7766	475	0	0
BRIQUETAS DE ANTIOQUIA	800.148.033	7969	14.251	0	0
BRIQUETAS DE ANTIOQUIA	800.148.033	7969	143	0	0
HOSPITAL NUEVO HORIZONTE ABRIAQUI EN LIQ	811.032.722	12675	37.413	294	2.046
HOSPITAL NUEVO HORIZONTE ABRIAQUI EN LIQ	811.032.722	12675	374	0	0
ESE SAN JUAN DE DIOS SANTA ROSA	890.981.298	8258	5.404	193	204
ESE SAN JUAN DE DIOS SANTA ROSA	890.981.298	8258	54	0	0
ESE SAN JUAN DE DIOS SANTA ROSA	890.981.298	8352	5.653	202	214
ESE SAN JUAN DE DIOS SANTA ROSA	890.981.298	8352	57	0	0
ESE SAN JUAN DE DIOS SANTA ROSA	890.981.298	8464	1.992	10	97
ESE SAN JUAN DE DIOS SANTA ROSA	890.981.298	8464	20	0	0
COLEMMMA	800.169.863	4306	61.593	6.377	3.217
COLEMMMA	800.169.863	4306	616	0	0
TOTAL			671.942	28.042	9.102

El Deterioro de Cartera al 31 de mayo de 2017 se muestra en la siguiente tabla:

<i>Entidades y Municipios</i>			<i>Exempleados</i>		
Calificación Riesgo	Valor Deterioro	%	Calificación Riesgo	Valor Deterioro	%
A	4.616.217	3,75%	A	36.600	10,04%
B	576.497	0,47%	B	5.112	1,40%
C	379.367	0,31%	C	13.209	3,62%
D	1.235.165	1,00%	D	23.197	6,36%
E	116.245.583	94,47%	E	286.474	78,57%
Total	123.052.829	100,00%	Total	364.592	100,00%

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 \$109.025.501 y Pandequeso 4 \$15.293.456).

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

\$522.435 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.

\$84.879 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.

\$30.461.478 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 mayo de 2017, es:

- En este rubro se encuentra el anticipo por valor de \$705.649 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 Tecnoevolucion.
- Cuotas partes por valor de \$252.799, Comisiones por administración de proyectos \$90.364 y arrendamientos por \$5.950.
- En este rubro se encuentra el anticipo por valor de \$705.649 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.
- En este concepto se encuentra también anticipos 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.
- Cuenta por cobrar por venta del Lote San Digo por \$40.359.318 discriminado en capital \$39.752.938 e intereses \$606.381. 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 \$296.381, 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 \$23.806.719 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.

Durante la vigencia 2016, el Instituto adquirió 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 mayo de 2017:

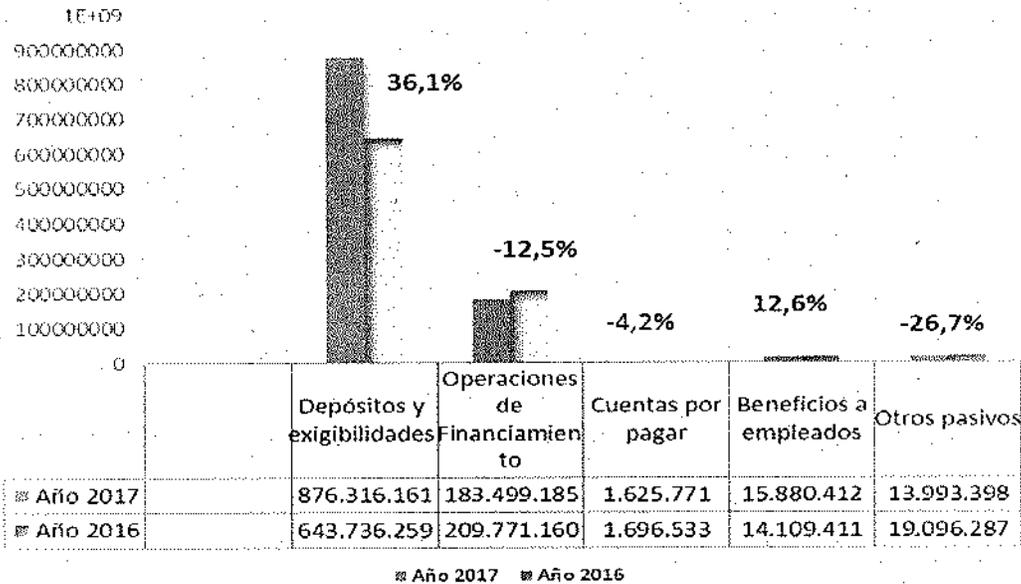
LOTE "A" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20160602	2.322.197
LOTE "B" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20160920	1.366.161
LOTE "D" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20160602	538.752
LOTE "F1" HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA 14.08 H	20160602	3.164.582
LOTE "T" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	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 Inversión		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 mayo 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 mayo de 2017 fueron de \$876.316.161, los cuales presentaron un incremento del 36,1%, frente al cierre del mes de mayo de 2016.

Los depósitos en la modalidad a la Vista crecieron un 49,7% con relación a mayo de 2016 y están compuestos así:

TIPO DE CLIENTE	SALDO ACTUAL	N° CLIENTES	% PARTICIP
DEPARTAMENTO	\$ 125.717.512	2	34,16%
ENTIDADES	\$ 158.595.128	234	43,09%
MUNICIPIOS	\$ 83.737.947	178	22,75%
Total General	\$ 368.050.586	414	100,00%

Los recursos captados en la modalidad de Certificados a término aumentaron \$93.358.436 lo que representa un crecimiento del 248,3% con relación a mayo de 2016. Dichos depósitos están discriminados tal como de detalla a continuación:

TIPO DE CLIENTE	SALDO ACTUAL	N° CLIENTES	% PARTICIP
ENTIDADES	\$ 128.812.312	8	98,37%

MUNICIPIOS	\$	2.140.814	6	1,63%
Total General	\$	130.953.126	14	100,00%

Los recursos recibidos en administración entre mayo de 2016 y 2017 tuvieron una variación del 4,6%, y están conformados así:

TIPO DE CLIENTE	SALDO ACTUAL	Nº CLIENTES	% PARTICIP
DEPARTAMENTO	\$ 120.471.574	1	32,00%
ENTIDADES	\$ 179.209.003	221	47,61%
MUNICIPIOS	\$ 76.736.088	69	20,39%
Total General	\$ 376.416.665	291	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. El saldo a mayo de 2017 fue de \$183.499.185, y presentan una disminución del 12,5% frente al 31 de mayo 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. Adicionalmente durante el mes de mayo de 2017 el Municipio de Florida Blanca-Santander efectuó prepago de la deuda por lo tanto el Instituto canceló a Findeter el valor de \$2.422.839.

8. El rubro cuentas por pagar tuvo una disminución del 4,2% con relación al 31 de mayo 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 mayo de 2017 es de \$5.519.450.

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 \$19.234.

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 \$2.814 y Estampillas departamentales \$34.193.

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
Consorcio Ingeangel	189.239

12.El saldo del patrimonio a mayo 31 de 2017 fue de \$495.882.981, frente a \$510.974.978 de mayo de 2016, lo cual representa una disminución del 3.0%.

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.

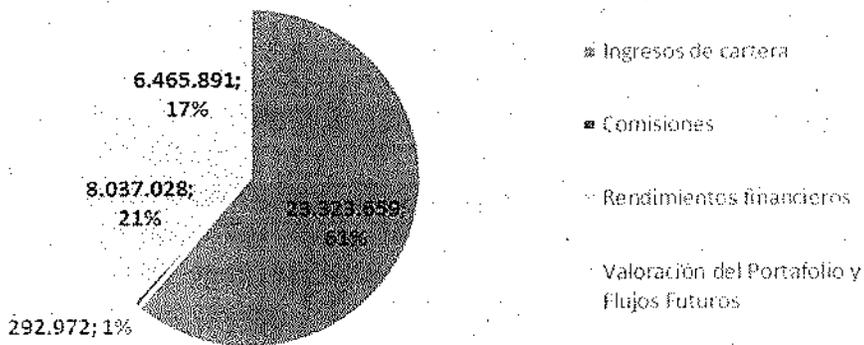
La inversión en Teleantioquia que está clasificada como asociada, tuvo un incremento de \$3.329.794.

Estado de Resultados:

La composición de ingresos, costos, gastos, excedente y déficit entre el 01 de enero y 31 de mayo de 2017 es la que se detalla a continuación:

13. El estado de resultados arroja al 31 de mayo de 2017, unos **ingresos por actividades ordinarias** por valor de \$38.119.550 con un crecimiento del 26,8% con relación a mayo de 2016.

Ingresos por actividades ordinarias a Mayo 31 de 2017



Así mismo, los **costos** de los servicios financieros ascendieron al 31 de mayo de 2017 a \$20.205.831, con un incremento del 11,0%. La presente tabla muestra la tasa promedio ponderada para los meses de enero a mayo 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 término	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
Mayo-17	4,16	7,19	3,93

El aumento en este rubro obedece a la gestión realizada por la Dirección de Tesorería en la consecución de nuevas captaciones en las modalidades de depósitos a término y a la vista, las cuales han variado de mayo de 2016 a mayo de 2017 en 49,7% y 248,3%, respectivamente.

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 los 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 \$17.913.720, 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 \$7.409.530 frente a \$2.686.647 generado a mayo de 2016 con una variación positiva del 175,8%, 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 31 de mayo de 2017, ascienden a \$10.504.190 y se presentan de manera comparativa a mayo de 2016 así:

Servicios personales		
Sueldos, salarios, provisión de prestaciones sociales	5.433.965	5.081.017
Contribuciones imputadas	448.684	372.416
Contribuciones efectivas	865.794	771.136
Aportes sobre la nómina	163.770	144.341
Total servicios personales	6.912.213	6.368.909
Generales		
Publicidad, propaganda, promoción y divulgación	674.739	-
Impuestos, contribuciones y tasas	1.133.182	925.350
Comisiones, honorarios y servicios	257.919	358.742
Vigilancia	308.855	268.192
Materiales y suministros	349	36.148
Servicios públicos	171.878	167.961
Servicios de aseo y cafetería	126.255	111.702
Mantenimiento	212.410	287.833
Seguros	296.674	261.783
Arrendamiento	243.693	215.806
Gastos legales	1.071	34.040
Comunicaciones y transporte	10.671	13.863
Combustibles y lubricantes	18.663	17.117
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	40.303	62.350
Intangibles	95.314	-
Atención Capacitación Cliente Externo	-	38.784
Total Generales	3.591.976	2.799.673
Total Gastos Operacionales	10.504.190	9.168.583

El resultado operacional antes de deterioro es de \$7.409.530. 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 mayo 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 \$3.647.940.

16. Los **otros ingresos** diferentes a los operacionales a mayo de 2017 ascienden a \$2.642.222, detallados así: intereses de créditos a empleados y jubilados \$143.817, Intereses banco de las oportunidades \$514.317, intereses venta lote San Diego \$606.381, ajuste por diferencia en cambio \$416.183 por disminución de la TRM, 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 \$718.275, \$233 dividendos pagados por Edatel e ingresos diversos por \$107.897.

17. Los **gastos Financieros** contienen el valor de los intereses corrientes y de mora de los castigos de cartera realizados en el mes de mayo según resoluciones de Junta Directiva números 002,003, 004,005,006 y 007 de abril de 2017 por \$37.144, detallados así:

Nombre	Nit	Pagare	Valor afectado de la provisión de capital	valor de interés corriente castigado	valor de interés mora castigado
ESE HOSP LA PAZ PUERTO TRIUNFO	800.072.678	135712	24.383	0	0
ESE HOSP LA PAZ PUERTO TRIUNFO	800.072.678	135712	244	0	0
COLESA COOP LECHERA DEL SUROESTE ANTIOQUENO	800.096.950	9234	439.383	20.965	3.324
COLESA COOP LECHERA DEL SUROESTE ANTIOQUENO	800.096.950	9234	4.394	0	0
BRIQUETAS DE ANTIOQUIA	800.148.033	7739	27.675	0	0
BRIQUETAS DE ANTIOQUIA	800.148.033	7739	277	0	0
BRIQUETAS DE ANTIOQUIA	800.148.033	7766	47.543	0	0
BRIQUETAS DE ANTIOQUIA	800.148.033	7766	475	0	0

BRIQUETAS DE ANTIOQUIA	800.148.033	7969	14.251	0	0
BRIQUETAS DE ANTIOQUIA	800.148.033	7969	143	0	0
HOSPITAL NUEVO HORIZONTE ABRIAQUI EN LIQ	811.032.722	12675	37.413	294	2.046
HOSPITAL NUEVO HORIZONTE ABRIAQUI EN LIQ	811.032.722	12675	374	0	0
ESE SAN JUAN DE DIOS SANTA ROSA	890.981.298	8258	5.404	193	204
ESE SAN JUAN DE DIOS SANTA ROSA	890.981.298	8258	54	0	0
ESE SAN JUAN DE DIOS SANTA ROSA	890.981.298	8352	5.653	202	214
ESE SAN JUAN DE DIOS SANTA ROSA	890.981.298	8352	57	0	0
ESE SAN JUAN DE DIOS SANTA ROSA	890.981.298	8464	1.992	10	97
ESE SAN JUAN DE DIOS SANTA ROSA	890.981.298	8464	20	0	0
COLEMMMA	800.169.863	4306	61.593	6.377	3.217
COLEMMMA	800.169.863	4306	616	0	0
TOTAL			671.942	28.042	9.102

18. Los **otros gastos** ascendieron a \$5.994.921 y corresponden a: pagos por apoyos a los municipios y otras entidades por \$881.584 discriminados 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
Asociación Caritas Alegres de Cocorna	2.000	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

19. El gasto por **pérdida por baja de activos** 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	54.755.540
	<u>5.064.368</u>

INDICADORES MACROECONOMICOS 2017

Indicador	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO
DTF	7,12%	6,78%	6,65%	6,48%	6,65%
Tasa interbancaria	7,50%	7,20%	7,00%	6,97%	6,26%
Tasa de Intervención	7,50%	7,25%	7,00%	7,00%	6,25%
TRM	\$ 2.937	\$ 2.896	\$ 2.880	\$ 2.948	\$ 2.920
Devaluación	-10,67%	-12,39%	-4,71%	3,39%	-4,85%
Meta Inflación 2017	3%				
Inflación Mensual	1,02%	1,02%	0,47%	0,47%	0,23%
Inflación Año Corrido	1,01%	2,04%	2,52%	3,00%	3,23%
Inflación anual	5,47%	5,18%	4,69%	4,66%	4,37%

INDICADORES FINANCIEROS IDEA

Indicadores de Capital	Formula	Mayo 2017	Mayo 2016
Apalancamiento	Total Pasivo / Total Patrimonio	220,1%	173,9%
Nivel de Endeudamiento	Total, Pasivo / Total Activo	68,8%	63,5%
Patrimonio Técnico		534.364.579	519.131.407
Índice de Solvencia	Total Patrimonio Técnico/Activos Ponderados por Nivel de Riesgo	44,93%	41,91%
Indicadores de Eficiencia Administrativa	Formula		
Eficiencia Operacional	Total Gastos Operacionales / Total Ingresos Operacionales	27,6%	30,5%
Cubrimiento Financiero	Total Gastos intereses/Total Ingresos Intereses	86,6%	74,4%

Indicadores de Rentabilidad	Formula		
Rentabilidad del Activo (ROA)	Utilidad Neta / Total Activo	-0,4%	0,2%
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	Utilidad Neta / Total Patrimonio	-1,4%	0,6%
Rentabilidad de la Cartera	Ingresos Netos de Intereses / Cartera	3,8%	3,4%
Margen Operativo	Excedente Operacional/ Ingresos Operacionales	-9,6%	-3,5%
Margen Neto	Excedente Neto/ Ingresos Operacionales	-18,4%	10,2%

