



INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO
A 31 de Mayo 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

	Mayo 2018	Mayo 2017	Variacion \$	Variacion %
ACTIVO				
Efectivo y Equivalentes al efectivo	185.350.045	392.968.473	-207.618.428	-52,8%
Caja	1.562	1.420	143	10,0%
Depósitos en instituciones financieras	124.493.737	342.541.410	-218.047.673	-63,7%
Inversiones equivalentes al efectivo	60.854.746	48.329.128	12.525.617	25,9%
Efectivo de Uso restringido	0	2.096.515	-2.096.515	-100,0%
Inversiones Patrimoniales	273.473.425	220.900.302	52.573.123	23,8%
En entidades asociadas y al costo	57.044.178	25.563.010	31.481.168	123,2%
En entidades controladas	216.706.622	151.411.386	65.295.237	43,1%
En entidades en liquidación	0	44.203.281	-44.203.281	-100,0%
Menos: Deterioro	-277.375	-277.375	0	0,0%
Cuentas y Prestamos por cobrar	996.083.478	724.796.882	271.265.298	37,4%
Préstamos de Fomento y Desarrollo	743.704.711	508.459.810	235.244.901	46,3%
Fomento	581.783.739	391.856.906	189.926.833	48,5%
Tesorería	85.249.981	32.047.512	53.202.469	166,0%
Redescuento	132.282.122	168.396.864	-36.114.743	-21,4%
Descuento de Actas	723.571	723.571	0	0,0%
Crédito fondo del agua	4.040.554	5.459.716	-1.419.162	-26,0%
Crédito CAF	16.662.616	16.744.725	-82.109	-0,5%
Rendimientos prestamos concedidos	19.426.781	16.647.937	2.778.844	16,7%
Menos: Deterioro de cartera	-96.464.652	-123.417.421	26.952.769	-21,8%
Operaciones a futuro	168.343.024	124.318.957	44.024.067	35,4%
Créditos a empleados y Exempleados	11.491.281	9.910.036	1.581.245	16,0%
Rendimientos prestamos Exempleados	205.756	184.458	21.299	11,5%
Recursos entregados en Admon	37.948.474	31.068.792	6.879.682	22,1%
Cuentas por cobrar	34.781.023	51.649.504	-16.868.480	-32,7%
Menos: Deterioro otros deudores	-390.791	-794.674	403.883	-50,8%
Propiedades de Inversion, planta y equipo	278.291.898	245.302.086	32.989.812	13,4%
Otros Activos	2.385.459	3.230.164	-844.705	-26,2%
TOTAL ACTIVO	1.735.584.306	1.587.197.908	148.365.099	9,3%
PASIVO				
Depósitos y exigibilidades	1.011.142.159	876.316.161	134.825.998	15,4%
A la vista	378.395.077	368.050.586	10.344.490	2,8%
A término	98.912.710	130.953.126	-32.040.415	-24,5%
Int por pagar Dep a termino	1.261.230	895.784	365.446	40,8%
En administración	532.573.142	376.416.665	156.156.477	41,5%
Operaciones de Financiamiento	142.956.359	183.499.185	-40.542.826	-22,1%
Créditos de Redescuento	131.678.993	168.273.831	-36.594.838	-21,7%
Crédito CAF	11.277.366	15.225.354	-3.947.988	-25,9%
Cuentas por pagar	31.899.951	1.625.771	30.274.180	1862,1%
Beneficios a empleados	18.377.475	15.880.412	2.497.063	15,7%
Otros pasivos	5.280.116	13.993.398	-8.713.282	-62,3%
Recaudos a favor de terceros	4.641.953	5.575.691	-933.738	-16,7%
Ingresos diferidos	0	1.138.920	-1.138.920	-100,0%
Provision para Litigios y Diversas	638.163	7.278.787	-6.640.624	-91,2%
TOTAL PASIVO	1.209.656.060	1.091.314.927	118.341.133	10,8%
PATRIMONIO (Ver estado adjunto)	525.928.246	495.882.981	30.045.265	6,1%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.735.584.306	1.587.197.907	148.386.398	9,3%


MAURICIO TOBON FRANCO
Gerente General
C.C Nº 71.741.245


DORA CRISTINA LONDOÑO DURANGO
Subgerente Financiera
C.C Nº 43.275.923


ADRIANA GUTIERREZ MORALES
Directora Contabilidad
T.P. Nº. 82060-T
C.C Nº. 43.620.525



INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"
ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO
Enero 01 a Mayo 31 de 2018 y 2017
 (Cifras en miles de pesos)

	Mayo 2018	Mayo 2017	Variacion \$	Variacion %
Ingresos de actividades ordinarias	38.755.552	38.119.550	636.002	1,7%
Fomento	18.614.523	13.125.418	5.489.105	41,8%
Tesorería	4.909.541	2.625.239	2.284.302	87,0%
Redescuento	4.756.322	7.558.883	-2.802.561	-37,1%
Crédito CAF	9.589	14.118	-4.530	-32,1%
Comisiones	195.717	292.972	-97.255	-33,2%
Rendimientos financieros	3.200.071	8.037.028	-4.836.957	-60,2%
Valoración del Portafolio y Flujos Futuros	7.069.789	6.465.891	603.898	9,3%
Costo de los servicios financieros	(16.848.656)	(20.205.831)	-3.357.175	-16,6%
Int sobre depósitos y exig	(13.637.482)	(14.643.761)	-1.006.279	-6,9%
Int Crédito CAF	(161.449)	(193.882)	-32.434	-16,7%
Int crédito Redescuento	(3.049.726)	(5.368.188)	-2.318.462	-43,2%
Excedente bruto por servicios financieros	21.906.896	17.913.720	3.993.176	22,3%
Gastos operacionales de admón.				
Servicios personales	(7.773.120)	(6.912.213)	860.907	12,5%
Generales	(3.583.909)	(3.591.977)	(8.068)	-0,2%
	(11.357.029)	(10.504.190)	852.840	8,1%
Excedente operacional antes de deterioro, depreciaciones y amortizaciones	10.549.867	7.409.530	3.140.337	42,4%
Deterioro, depreciaciones y amortizaciones				
Deterioro	(1.067.889)	(10.175.551)	-9.107.663	-89,5%
Depreciación	(569.156)	(881.919)	-312.762	-35,5%
	(1.637.045)	(11.057.470)	-9.420.425	-85,2%
Deficit/Excedente operacional	8.912.822	-3.647.940	12.560.762	-344,3%
Otros Ingresos				
Financieros	1.054.376	1.264.514	-210.138	-16,6%
Dividendos	0	233	-233	-100,0%
Diferencia en cambio	477.055	416.183	60.871	14,6%
Utilidad por venta de activos	0	135.119	-135.119	-100,0%
Arrendamientos	890.283	718.275	172.007	23,9%
Diversos	2.285.658	107.897	2.177.761	2018,4%
	4.707.371	2.642.222	2.065.149	78,2%
Otros Gastos				
Financieros	(5.711)	(41.430)	-35.719	-86,2%
Aportes Interinstitucionales	(3.234.094)	(881.584)	2.352.510	266,9%
Perdida por Baja de activos		(5.064.368)	-5.064.368	100,0%
Diversos	(10.198)	(7.539)	2.658	35,3%
	(3.250.003)	(5.994.921)	(2.744.918)	-45,79%
Deficit/Excedente neto	10.370.190	-7.000.639	17.370.829	-248,1%

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

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

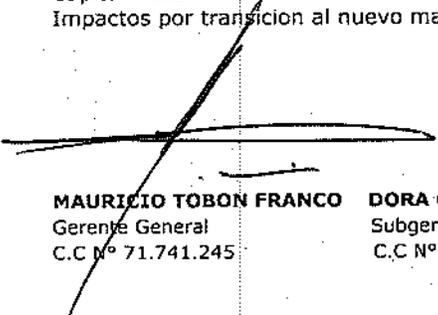
ADRIANA GUTIERREZ MORALES
Directora Contabilidad.
T.P. N° 82060-T
C.C. N° 43.620.525



INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
A Mayo 31 de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

Saldo del Patrimonio a Mayo 31 de 2017	495.882.981
Variaciones Patrimoniales	<u>30.045.265</u>
Saldo del Patrimonio a Mayo 31 de 2018	525.928.246

Detalle de las variaciones patrimoniales	2018	2017	30.045.265
Incrementos	362.729.060	328.346.061	34.382.999
Reservas	307.728.200	300.539.027	7.189.173
Deficit /Excedentes del ejercicio	10.370.190	-7.000.639	17.370.829
Resultados ejercicios anteriores	44.630.670	34.807.672	9.822.998
Disminuciones	-10.043.580	-5.705.846	-4.337.734
Ganancias o pérdidas 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
Mayo 01 a 30 de 2018 y 2017
 (Cifras en miles de pesos)

	Mayo 2018	Mayo 2017	Variacion \$	Variacion %
INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Depósitos a la Vista	31.667.239	123.312.651	-91.645.412	-74,3%
Depósitos Recursos en Administración	980.428	68.624.425	-67.643.997	-98,6%
Depósitos a Término	11.543.194	29.835.007	-18.291.812	-61,3%
Recaudo de Cartera Caja y bancos	24.237.639	22.604.756	1.632.883	7,2%
Recaudo por arrendamientos	191.265	202.667	-11.402	-5,6%
Recaudo por operaciones a futuro (peajes)	953.993	1.095.559	-141.566	-12,9%
Rendimientos Financieros	527.764	1.670.307	-1.142.543	-68,4%
Reintegro Embargo	0	2.061.269	-2.061.269	-100,0%
Otros ingresos de caja y bancos	114.301	85.646	28.655	33,5%
Retiros y pagos depósitos a la Vista	-50.685.779	-100.674.360	49.988.581	-49,7%
Retiros y pagos depósitos recursos en administración	-10.171.349	-9.440.284	-731.065	7,7%
Retiros y pagos depósitos a término	-7.114.308	-3.020.658	-4.093.650	100,0%
Desemblosos de Cartera (bancos)	-18.675.472	-6.516.613	-12.158.859	186,6%
Desembolso por operaciones a futuro	-3.874.240	-20.000.000	16.125.760	0,0%
Pagos a Proveedores	-2.048.461	-899.401	-1.149.060	127,8%
Gastos Generales	-1.370.280	-772.404	-597.876	77,4%
Pago de Impuestos, Estampillas, Ley 418, ICA	-524.195	-403.366	-120.829	30,0%
Gastos Financieros	-3.073	-1.008	-2.065	204,9%
Otros gastos de operación	-9.343	-4.295	-5.048	117,5%
TOTAL FLUJO DE OPERACION	-24.260.677	107.759.897	-132.020.574	-122,5%
Capitalización Inversiones	0	-333.357	333.357	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	204.702	-204.702	0,0%
Intereses Cartera Colectiva	220.095	0	220.095	100,0%
Compra Inmuebles	0	0	0	0,0%
Venta de Inmuebles	0	0	0	0,0%
TOTAL DE FLUJO DE INVERSION	220.095	-128.655	348.750	-100,0%
FLUJO DESPUES DE INVERSION	-24.040.582	107.631.242	-131.671.824	-122,3%
Nuevos prestamos Findeter	0	0	0	0,0%
Pagos Findeter	-908.217	-3.096.319	2.188.103	-70,7%
Pagos CAF	0	0	0	0,0%
TOTAL DE FLUJO DE FINANCIACION	-908.217	-3.096.319	2.188.103	-70,7%
FLUJO DESPUES DE FINANCIACION	-24.948.799	104.534.922	-129.483.721	-123,9%
FLUJO NETO DEL PERIODO	-24.948.799	104.534.922	-129.483.721	-123,9%
MAS SALDO INICIAL DEP EN INST FINANCIERAS	210.297.282	286.335.616	-76.038.333	-26,6%
SALDO FINAL DEPÓSITOS EN INST FINANCIERAS	185.348.483	390.870.538	-205.522.055	-52,6%

MAURICIO TOBON FRANCO
Gerente General
C.C N° 71.741.245

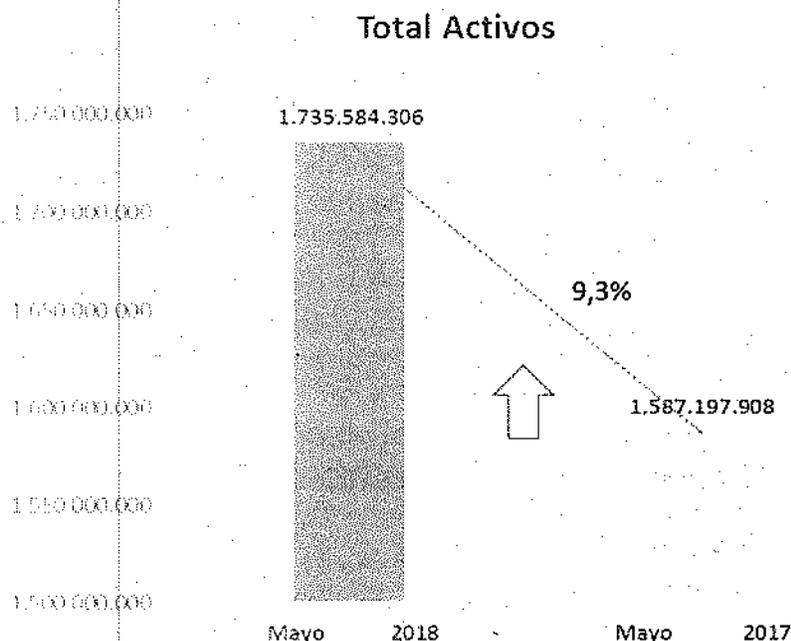
DORA CRISTINA LONDOÑO DURANGO
Subgerente Financiera
C.C N° 43.275.923

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

Explicación de los Estados Financieros a mayo 31 de 2018

Cifras expresadas en miles de pesos

Activo: Al cierre del 31 de mayo de 2018 los activos del Instituto para el Desarrollo de Antioquia IDEA, ascendieron a la suma de \$1.735.584.306, con un incremento del 9,3% con relación al mismo periodo del año anterior.



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

Descripción	Mayo 2018	Participación
Cuentas y Prestamos por cobrar	996.083.478	57,39%
Propiedades de Inversión, planta y equipo	278.291.898	16,03%
Inversiones Patrimoniales	273.473.425	15,76%
Efectivo y Equivalentes al efectivo	185.350.045	10,68%
Otros Activos	2.385.459	0,14%
Total activos	1.735.584.306	100,00%

1. Al realizar un comparativo con corte a mayo de 2018 y 2017, se observa un saldo en el rubro de efectivo y equivalentes al efectivo de \$185.350.045 con una disminución del 52,8% frente a mayo 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 la mayoría de sus recursos al 31 de mayo de 2018 son: Colpatria, Popular, Bancolombia, Corpbanca, Davivienda, Banco de Occidente, BBVA, Banco Agrario, Banco Bogotá y Sudameris.

Los rendimientos financieros que generaron las cuentas de ahorro durante el mes de mayo de 2018 ascendieron a \$527.764 y un valor acumulado entre el 01 de enero y 31 de mayo de 2018 de \$ 3.200.071.

En el rubro del efectivo se encuentran **inversiones equivalentes al efectivo**, efectuadas por el Instituto en carteras colectivas las cuales ascienden a \$60.854.746, distribuidas así: Fondo de Inversión Colectiva Abierto BBVA País \$36.474.366, Fondo Abierto SPPM "Alianza Gobierno" \$21.183.088 y Fondo 1525 Fiduciaria central \$3.197.262. Estas inversiones durante el mes de mayo generaron unos intereses de \$220.095. El total de intereses entre enero y mayo de 2018 ascendieron a \$1.208.887.

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 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 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 mayo 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 43,1% 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 Río 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 mayo 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 junio 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 mayo 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 mayo de 2018 ascendieron a \$996.083.478, este rubro se constituye en el de mayor materialidad, con una participación dentro del activo total del 57,3%, 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 2018 de la cartera de créditos fue de \$820.742.582, con unos intereses por cobrar de \$19.426.781. El deterioro de la cartera de créditos ascendió a \$96.464.652.

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

Calificación	Saldo a mayo 31 de 2018	%
A	729.952.448	88,94%
B	1.574.196	0,19%
C	1.356.240	0,17%
D	1.052.331	0,13%
E	86.807.366	10,58%
Total	820.742.582	100,00%

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

Composición	Saldo a mayo 31 de 2018	%
Entidades Privadas	335.880.811	40,92%

Municipios de Antioquia	224.689.475	27,38%
Entidades Publicas	117.480.204	14,31%
Operación FLA	79.116.584	9,64%
Departamento de Antioquia	53.196.634	6,48%
Municipios fuera de Antioquia	10.378.874	1,26%
Total	820.742.582	100,00%

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

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

Entre el 01 de enero y 31 de mayo de 2018, el Instituto para el Desarrollo de Antioquia-IDEA- desembolsó por concepto de cartera de créditos el valor de \$86.039.430, discriminados así:

Enero	41.932.139
Febrero	12.245.720
Marzo	5.612.647
Abril	7.597.386
Mayo	18.651.538
Total	86.039.430

Los desembolsos por línea de créditos entre el 01 de enero y 31 de mayo fueron:

Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Total
Fomento Entidades	36.846.747	-	1.323.051	-	14.000.000	52.169.798
Fomento Municipios	1.885.392	10.021.627	3.589.596	7.597.386	4.651.538	27.745.539
Tesorería Entidades	2.200.000	1.198.200	-	-	-	3.398.200
Tesorería Municipios	1.000.000	1.025.894	700.000	-	-	2.725.893
	41.932.139	12.245.720	5.612.647	7.597.386	18.651.538	86.039.430

El Deterioro de Cartera al 31 de mayo de 2018 se muestra en la siguiente tabla:

<i>Entidades y Municipios</i>			<i>Exempleados</i>		
Calificación Riesgo	Valor Deterioro	%	Calificación Riesgo	Valor Deterioro	%
A	7.129.786	7,41%	A	44.832	16,34%
B	263.442	0,27%	B	13	0,00%
C	416.966	0,43%	C	5.860	2,14%
D	193.227	0,20%	D	-	0,00%
E	88.186.9111	91,68%	E	223.614	81,52%
Total	96.190.332	100,00%	Total	274.319	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 mayo 31 de 2018 son:

Túnel de Oriente	119.738.610
Convenio Conectividad	27.270.864
Pandequeso 4	2.882.119
Convenio PCH Juan Garcia	18.451.431
Total	168.343.024

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 financiaran 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 esta 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 asciende 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. \$290.249 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.

\$72.974 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 mayo 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 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 mayo de 2016 mediante resoluciones número 0552-2016 del 30 de mayo 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 \$265.016, Comisiones por administración de proyectos \$75.405 y arrendamientos por \$41.780.
- Cuenta por cobrar por venta del Lote San Digo por \$30.173.361 discriminado en capital \$29.814.703 e intereses \$358.658. 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:

AÑO	Intereses causados
2017	\$ 2.177.029
2018 hasta el 16 de marzo	\$ 550.263
Total hasta el 17-03-2018	\$ 2.727.293
*2018	\$ 1.404.071
*2019 hasta el 16 de marzo	\$ 392.180
*Total hasta el 17-03-2019	\$ 1.796.251
*2019	\$ 933.710
2020 hasta el 16 de marzo	\$ 261.511
*Total hasta el 17-03-2020	\$ 1.195.221
*2020	\$ 467.501
*2021 hasta el 16 de marzo	\$ 130.945
*Total hasta el 17-03-2021	\$ 598.446
TOTAL	\$ 6.317.212

El deterioro de Otros deudores se encuentra compuesto por a cuotas partes jubilatorias de las entidades Cajanal y Seguro Social por \$298.271, devolución de impuestos correspondientes a la liquidación de Parque Manantiales \$92.520.

4. Las propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión al 31 de mayo de 2018 ascienden a \$278.291.898.

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

DESCRIPCION	FECHA ADQUISICION	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
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

DESCRIPCION	FECHA ADQUISICION	VALOR
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
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

DESCRIPCION	FECHA ADQUISICION	VALOR
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
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 MATRICULA 51451 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 31 de mayo de 2018 ascendieron a la suma de \$1.209.656.060 con un crecimiento del 10,8% con relación al mismo periodo del año anterior. El total del pasivo del Instituto para el Desarrollo de Antioquia a mayo 31 de 2018 está compuesto así:

Descripción	Mayo 2018	Participación
Depósitos y exigibilidades	1.011.142.159	83,59%
Operaciones de Financiamiento	142.956.359	11,82%
Cuentas por pagar	31.899.951	2,64%
Beneficios a empleados	18.377.475	1,52%
Otros pasivos	5.280.116	0,44%
Total Pasivo	1.209.656.060	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, ya que las captaciones evidenciaron un crecimiento del 15,4% con relación a mayo de 2017, 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	\$ 52.328.825	2	13,83%
ENTIDADES	\$ 166.834.206	136	44,09%
MUNICIPIOS	\$ 159.232.046	170	42,08%
Total general	\$ 378.395.077	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	\$ 97.087.893	7	98,16%
MUNICIPIOS	\$ 1.824.818	5	1,84%
Total general	\$ 98.912.710	12	100,00%

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

TIPO DE CLIENTE	SALDO ACTUAL	N° CLIENTES	% PARTICIP
DEPARTAMENTO	\$ 181.719.286	1	34,12%
ENTIDADES	\$ 226.457.718	226	42,52%
MUNICIPIOS	\$ 124.396.138	71	23,36%
Total general	\$ 532.573.142	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 mayo de 2018 fue de \$142.956.359, y presentan una disminución del 22,1% frente al 31 de mayo de 2017.

8. El rubro **cuentas por pagar** tuvo un gran crecimiento con relación al 31 de mayo 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 mayo de 2018 es de \$4.070.375.

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 \$200.389.

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 \$131.479 y Estampillas departamentales \$239.709.

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 mayo 31 de 2018 fue de \$525.928.246, frente a \$495.882.981 de mayo de 2017, lo cual representa un crecimiento del 6,1% con relación a mayo 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 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 gran 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 gran 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.

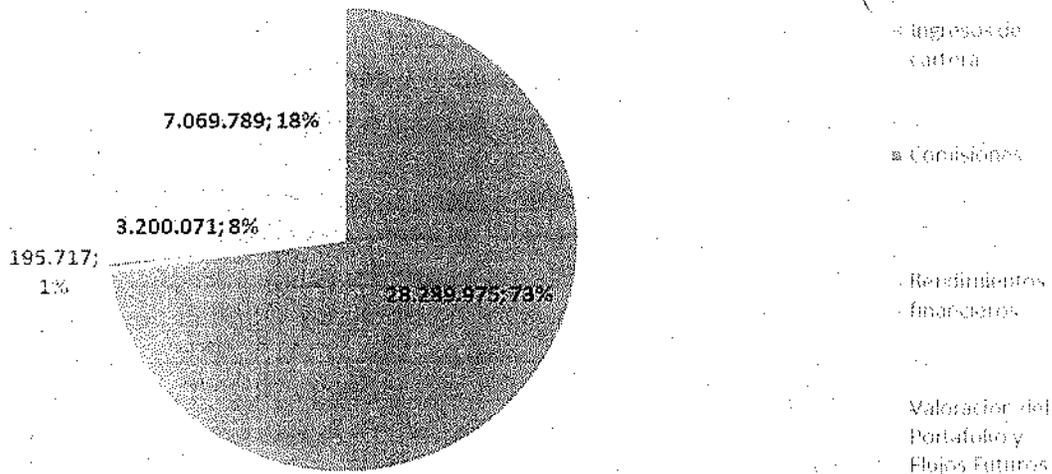
La inversión en Teleantioquia que está clasificada como asociada, tuvo un incremento de \$3.329.794.

Estado de Resultados:

La composición de ingresos, costos, gastos, excedente y déficit entre el 01 de enero y 31 de mayo de 2018 es la que se detalla a continuación:

13. El estado de resultados arroja al 31 de mayo de 2018, unos **ingresos por actividades ordinarias** por valor de \$38.755.552.

Ingresos por actividades ordinarias a Mayo de 2018



Así mismo, los **costos** de los servicios financieros ascendieron al 31 de mayo de 2018 a \$16.848.656, con una disminución del 16,6%.

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 para los meses de enero a mayo de 2018 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

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 \$21.906.896, 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 \$10.549.867, 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 2018, ascienden a \$11.357.029 y se presentan de manera comparativa con mayo de 2017 así:

DESCRIPCION	2018	2017
Cifras expresadas en miles de pesos		
Servicios personales		
Sueldos, salarios, provisión de prestaciones sociales	6.136.538	5.433.965
Contribuciones imputadas	570.306	448.684
Contribuciones efectivas	895.236	865.794
Aportes sobre la nómina	171.040	163.770
Total servicios personales	7.773.120	6.912.213
Generales		
Publicidad, propaganda, promoción y divulgación	22.317	674.739
Impuestos, contribuciones y tasas	1.035.596	1.133.182
Comisiones, honorarios y servicios	529.194	257.919
Vigilancia	345.898	308.856
Materiales y suministros	250	349
Servicios públicos	212.831	171.878
Servicios de aseo y cafetería	127.119	126.255
Mantenimiento (7)	334.226	212.410
Seguros	299.592	296.674
Arrendamiento (8)	351.294	243.693
Gastos legales	39.505	1.071
Comunicaciones y transporte	10.050	10.671
Combustibles y lubricantes	27.826	18.663
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	41.038	40.303
Intangibles	202.747	95.313
Atención Capacitación Cliente Externo	4.426	-
Total Generales	3.583.908	3.591.976
Total Gastos Operacionales	11.357.029	10.504.190

El resultado operacional antes de deterioro es de \$10.549.867, 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 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 \$8.912.822, el cual supera el déficit generado al cierre del mismo periodo de la vigencia anterior.

16. Los **otros ingresos** diferentes a los operacionales a mayo de 2018 ascienden a \$4.707.371, detallados así: intereses de créditos a empleados y exempleados \$145.454, intereses venta lote San Diego \$908.922, ingresos que generan los contratos de arrendamiento de bienes inmuebles por valor de \$890.283, e ingresos diversos por \$2.282.658 donde se destaca la recuperación del Deterioro de Cartera por \$2.038.460, la cual se explica por los pagos realizados durante la vigencia de los desembolsos de la operación de la FLA y que generaron gasto por deterioro en su desembolso.

Los **otros gastos** ascendieron a \$3.250.003 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	

INDICADORES FINANCIEROS IDEA

Indicadores de Capital	Formula	Mayo 2018	Mayo 2017
Apalancamiento	Total Pasivo / Total Patrimonio	230,0%	220,1%
Nivel de Endeudamiento	Total Pasivo / Total Activo	69,7%	68,8%
Patrimonio Técnico		540.818.834	534.364.579
Índice de Solvencia	Total patrimonio Técnico/Activos Ponderados por Nivel de Riesgo	35,0%	44,9%
Indicadores de Eficiencia Administrativa	Formula		
Eficiencia Operacional	Total Gastos Operacionales / Total Ingresos Operacionales	29,3%	27,6%
Cubrimiento Financiero	Total Gastos intereses/Total Ingresos Intereses	59,6%	86,6%
Calidad de la Admón.	Gastos admón. / Margen Financiero Bruto	51,8%	58,6%
Indicadores de Rentabilidad	Formula		
Rentabilidad del Activo (ROA)	Resultado Neto / Total Activo	0,6%	-0,4%
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	Resultado Neto / Total Patrimonio	2,0%	-1,4%
Rentabilidad de la Cartera	Ingresos Netos de Intereses / Cartera	3,4%	3,8%
Margen Operativo antes de deterioro y Dep	Resultado Operacional antes de deterioro y dep/ Ingresos Operacionales	27,2%	19,4%
Margen Operativo después de deterioro y Dep	Resultado Operacional/ Ingresos Operacionales	23,0%	-9,6%
Margen Neto	Resultado Neto/ Ingresos Operacionales	26,8%	-18,4%

