



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

	Octubre 2018	Octubre 2017	Variacion \$	Variacion %
ACTIVO				
Efectivo y Equivalentes al efectivo	298.380.280	329.091.340	-30.711.060	-9,3%
Caja	1.562	1.475	87	5,9%
Depósitos en instituciones financieras	244.770.207	279.126.419	-34.356.213	-12,3%
Inversiones equivalentes al efectivo	53.608.511	49.963.445	3.645.066	7,3%
Inversiones Patrimoniales	278.003.328	196.746.646	81.256.683	41,3%
En entidades asociadas y al costo	57.044.178	25.563.010	31.481.168	123,2%
En entidades controladas	221.236.525	165.737.271	55.499.255	33,5%
En entidades en liquidación	0	5.723.740	-5.723.740	-100,0%
Menos: Deterioro	-277.375	-277.375	0	0,0%
Cuentas y Prestamos por cobrar	919.865.023	756.021.569	163.828.256	21,7%
Préstamos de Fomento y Desarrollo	656.383.432	567.529.330	88.854.102	15,7%
Fomento	598.218.564	441.471.096	156.747.468	35,5%
Tesorería	4.493.729	45.826.748	-41.333.019	-90,2%
Redescuento	114.214.083	144.934.234	-30.720.151	-21,2%
Descuento de Actas	723.571	669.221	54.351	8,1%
Crédito fondo del agua	3.542.982	4.842.197	-1.299.214	-26,8%
Crédito CAF	16.627.814	16.416.668	211.146	1,3%
Rendimientos prestamos concedidos	13.735.190	25.873.207	-12.138.017	-46,9%
Menos: Deterioro de cartera	-95.172.501	-112.504.041	17.331.540	-15,4%
Operaciones a futuro	177.796.970	123.803.378	53.993.592	43,6%
Creditos a empleados y Exempleados	11.867.323	10.271.597	1.595.725	15,5%
Rendimientos prestamos Exempleados	211.997	196.799	15.198	7,7%
Recursos entregados en Admon	38.335.630	7.969.329	30.366.301	381,0%
Cuentas por cobrar	35.664.349	47.020.962	-11.356.614	-24,2%
Menos: Deterioro otros deudores	-394.677	-769.827	375.150	-48,7%
Propiedades de Inversion, planta y equipo	279.112.793	276.042.309	3.070.484	1,1%
Otros Activos	2.649.309	2.277.820	371.489	16,3%
TOTAL ACTIVO	1.778.010.733	1.560.179.684	217.815.852	14,0%
PASIVO				
Depósitos y exigibilidades	1.062.477.076	859.984.989	202.492.087	23,5%
A la vista	367.111.130	318.877.694	48.233.435	15,1%
A término	117.709.203	151.243.977	-33.534.774	-22,2%
Int por pagar Dep a termino	1.676.814	2.325.964	-649.150	-27,9%
En administración	575.979.929	387.537.354	188.442.576	48,6%
Operaciones de Financiamiento	123.789.455	166.321.807	-42.532.352	-25,6%
Créditos de Redescuento	113.365.029	152.618.439	-39.253.410	-25,7%
Crédito CAF	10.424.426	13.703.369	-3.278.942	-23,9%
Cuentas por pagar	37.663.257	2.802.144	34.861.113	1244,1%
Beneficios a empleados	20.250.280	16.497.372	3.752.908	22,7%
Otros pasivos	5.374.933	12.018.284	-6.643.351	-55,3%
Recaudos a favor de terceros	4.858.493	5.074.154	-215.661	-4,3%
Provision para Litigios y Diversas	516.440	6.944.130	-6.427.690	-92,6%
TOTAL PASIVO	1.249.555.002	1.057.624.598	191.930.404	18,1%
PATRIMONIO (Ver estado adjunto)	528.455.731	502.555.086	25.900.646	5,2%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.778.010.733	1.560.179.683	217.831.050	14,0%


LIZ MARGARET ALVAREZ CALDERON
 Gerente General (E)
 C.C N° 40.046.599


DORA CRISTINA LONDOÑO DURANGO
 Subgerente Financiera
 C.C 43.620.525


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





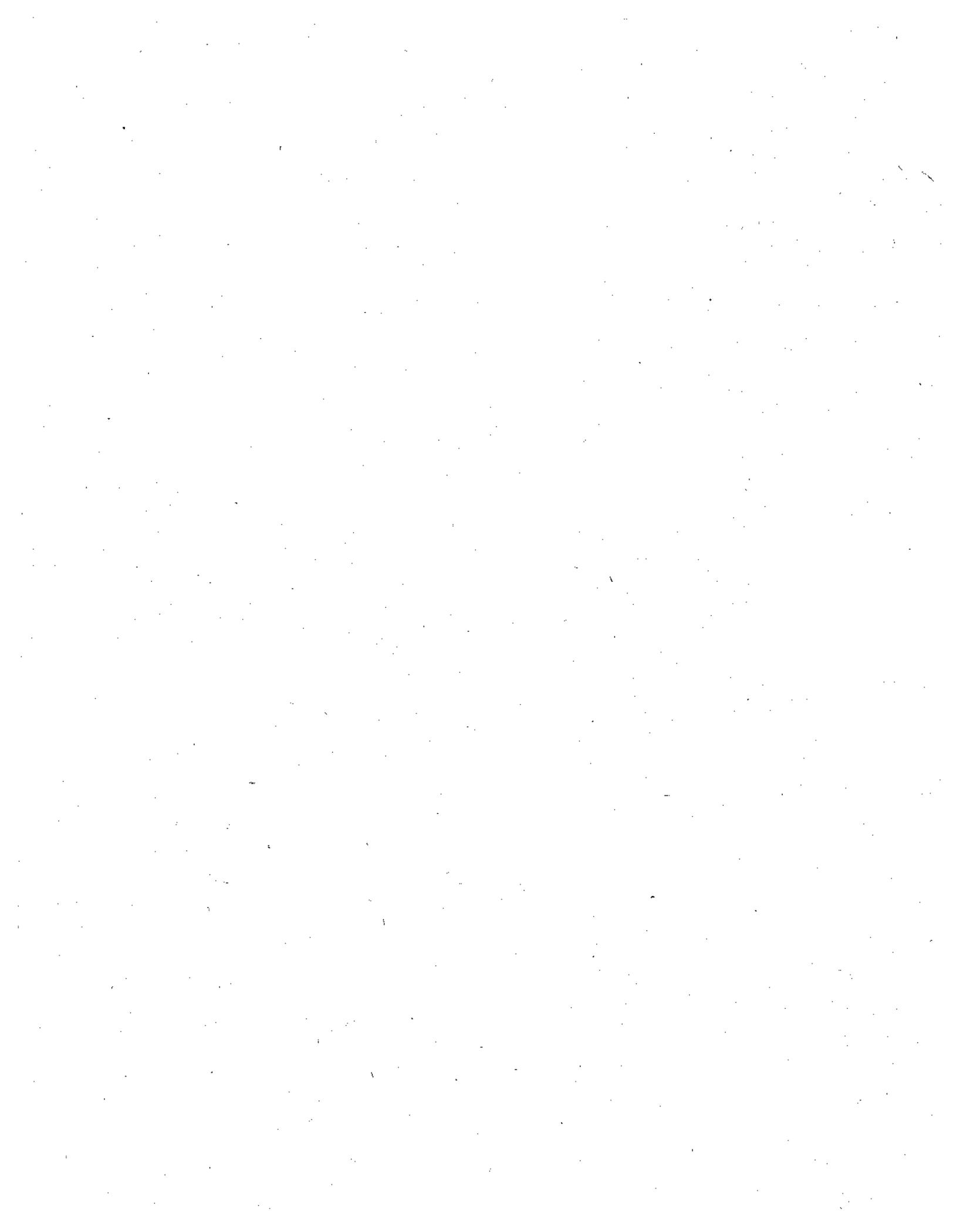
INSTITUTO PARA EL DESARROLLO DE ANTIOQUIA "IDEA"
ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO
Enero 01 a Octubre 31 de 2018 y 2017
 (Cifras en miles de pesos)

	Octubre 2018	Octubre 2017	Variacion \$	Variacion %
Ingresos de actividades ordinarias	74.238.280	74.457.874	(219.594)	-0,3%
Fomento	36.688.046	25.177.334	11.510.711	45,7%
Tesorería	6.558.814	4.219.371	2.339.443	55,4%
Redescuento	8.920.133	13.906.238	-4.986.105	-35,9%
Crédito CAF	17.207	27.192	-9.985	-36,7%
Comisiones	591.007	582.462	8.545	1,5%
Rendimientos financieros	7.424.123	17.260.219	-9.836.096	-57,0%
Valoracion del Portafolio y Flujos Futuros	14.038.949	13.285.056	753.893	5,7%
Costo de los servicios financieros	(33.028.657)	(40.653.054)	-7.624.397	-18,8%
Int sobre depósitos y exig	(27.072.750)	(30.657.023)	-3.584.273	-11,7%
Int Credito CAF	(356.838)	(381.073)	-24.235	-6,4%
Int credito Redescuento	(5.599.068)	(9.614.958)	-4.015.890	-41,8%
Excedente bruto por servicios financieros	41.209.623	33.804.820	7.404.803	21,9%
Gastos operacionales de admón.	(17.409.899)	(15.064.024)	2.345.875	15,6%
Servicios personales	(9.174.164)	(8.203.279)	970.886	11,8%
Generales	(26.584.063)	(23.267.302)	3.316.761	14,3%
Excedente operacional antes de deterioro, depreciaciones y amortizaciones	14.625.559	10.537.518	4.088.042	38,8%
Deterioro, depreciaciones y amortizaciones	(1.012.576)	(9.619.899)	8.607.324	89,5%
Deterioro	(1.149.655)	(2.238.643)	1.088.988	48,6%
Depreciación	(2.162.231)	(11.858.543)	9.696.311	81,8%
Deficit/Excedente operacional	12.463.328	-1.321.025	5.608.270	424,5%
Otros Ingresos				
Financieros	1.902.748	2.616.943	-714.195	-27,3%
Dividendos	318	233	84	36,2%
Utilidad por venta de activos	0	4.035.686	-4.035.686	-100,0%
Arrendamientos	1.871.520	1.652.447	219.073	13,3%
Diversos	3.936.809	10.563.572	-6.626.763	-62,7%
	7.711.395	18.868.882	-11.157.487	-59,1%
Otros Gastos				
Financieros	(16.493)	(46.592)	-30.099	-64,6%
Diferencia en cambio	(684.891)	(4.007)	680.884	16992,4%
Aportes Interinstitucionales	(6.430.994)	(3.011.206)	3.419.788	113,6%
Perdida por Baja de activos	(134.093)	(14.805.869)	-14.671.775	-99,1%
Diversos	(10.577)	(8.717)	1.860	21,3%
	(7.277.048)	(17.876.391)	(10.599.343)	-59,29%
Deficit/Excedente neto	12.897.675	-328.534	13.226.209	4025,8%

Liz Margaret Calderon
LIZ MARGARET ALVAREZ CALDERON
 Gerente General(E)
 C.C N° 40.046.599

Dora Cristina Londono Durango
DORA CRISTINA LONDONO DURANGO
 Subgerente Financiera
 C.C N° 43.275.923

Adriana Gutierrez Morales
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 Octubre 31 de 2018 y 2017
 (Cifras en miles de pesos)

Saldo del Patrimonio a Octubre 31 de 2017	502.555.086
Variaciones Patrimoniales	25.900.646
Saldo del Patrimonio a Octubre 31 de 2018	528.455.731

Detalle de las variaciones patrimoniales	2018	2017	25.900.645
Incrementos	400.596.686	335.018.166	65.578.519
Deficit /Excedentes del ejercicio	12.897.675	-328.534	13.226.209
Resultados ejercicios anteriores	44.630.670	27.618.499	17.012.171
Reservas	343.068.340	307.728.200	35.340.140
Disminuciones	29.333.746	69.011.621	-39.677.874
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
Impactos por transicion al nuevo marco regulacion	39.377.326	74.717.466	-35.340.140
Partidas sin variacion	98.525.299	98.525.299	0
Capital Fiscal	98.525.299	98.525.299	0


LIZ MARGARET ALVAREZ CALDERON
 Gerente General (E)
 C.C N° 40.046.599


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
Octubre 01 a 31 de 2018 y 2017
 (Cifras en miles de pesos)

	Octubre 2018	Octubre 2017	Variacion \$	Variacion %
INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Depósitos a la Vista	45.398.690	43.602.488	1.796.202	4,1%
Depósitos Recursos en Administración	12.180.399	32.850.076	-20.669.676	-62,9%
Depósitos a Término	18.241.392	1.800.000	16.441.392	913,4%
Recaudo de Cartera Caja y bancos	30.965.667	50.961.323	-19.995.657	-39,2%
Recaudo por arrendamientos	423.452	182.753	240.699	131,7%
Recaudo por operaciones a futuro (peajes)	0	1.126.977	-1.126.977	-100,0%
Rendimientos Financieros	1.020.344	1.542.037	-521.693	-33,8%
Reintegro Embargo	0	1.761.858	-1.761.858	-100,0%
Otros ingresos de caja y bancos	3.769.108	33.009	3.736.099	11318,4%
Retiros y pagos depósitos a la Vista	-57.414.721	-169.227.954	111.813.233	-66,1%
Retiros y pagos depósitos recursos en administración	-25.742.779	-11.478.530	-14.264.249	124,3%
Retiros y pagos depósitos a término	-9.516.107	-3.219.836	-6.296.271	195,5%
Desembolsos de Cartera (bancos)	-6.551.643	-6.172.997	-378.646	6,1%
Pagos a Proveedores	-1.805.838	-756.291	-1.049.547	138,8%
Gastos Generales	-1.109.549	-1.484.487	374.938	-25,3%
Pago de Impuestos, Estampillas, Ley 418, ICA	-1.864.159	-207.389	-1.656.770	798,9%
Gastos Financieros	-533	-922	389	-42,2%
Otros gastos de operación	-84.373	-10.648	-73.725	692,4%
TOTAL FLUJO DE OPERACION	7.909.349	-58.696.533	66.607.882	-113,5%
Capitalización Inversiones	-1.200.000	-1.687.878	487.878	-28,9%
Liquidación -Venta Inversiones	0	0	0	0,0%
Retiro para Constitución de Inversiones (cartera colectiva)	0	0	0	0,0%
Constitución de Inversiones (cartera colectiva)	0	0	0	0,0%
Intereses Cartera Colectiva	191.726	193.632	-1.906	-1,0%
Compra Inmuebles	0	0	0	0,0%
Venta de Inmuebles	0	0	0	0,0%
TOTAL DE FLUJO DE INVERSION	-1.008.274	-1.494.246	485.972	-100,0%
FLUJO DESPUES DE INVERSION	6.901.075	-60.192.779	67.093.854	-111,5%
Nuevos prestamos Findeter	0	0	0	0,0%
Pagos Findeter	-14.683.233	-13.846.329	-836.904	6,0%
Pagos CAF	0	0	0	0,0%
TOTAL DE FLUJO DE FINANCIACION	-14.683.233	-13.846.329	-836.904	6,0%
FLUJO DESPUES DE FINANCIACION	-7.782.157	-74.039.107	66.256.950	-89,5%
FLUJO NETO DEL PERIODO	-7.782.157	-74.039.107	66.256.950	-89,5%
MAS SALDO INICIAL DEP EN INST FINANCIERAS	306.160.875	403.128.972	-96.968.097	-24,1%
SALDO FINAL DEPOSITOS EN INST FINANCIERAS	298.378.718	329.089.865	-30.711.147	-9,3%


LIZ MARGARET ALVAREZ CALDERON
 Gerente General(E)
 C.C N° 40.046.599


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


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

Explicación de los Estados Financieros a octubre 31 de 2018

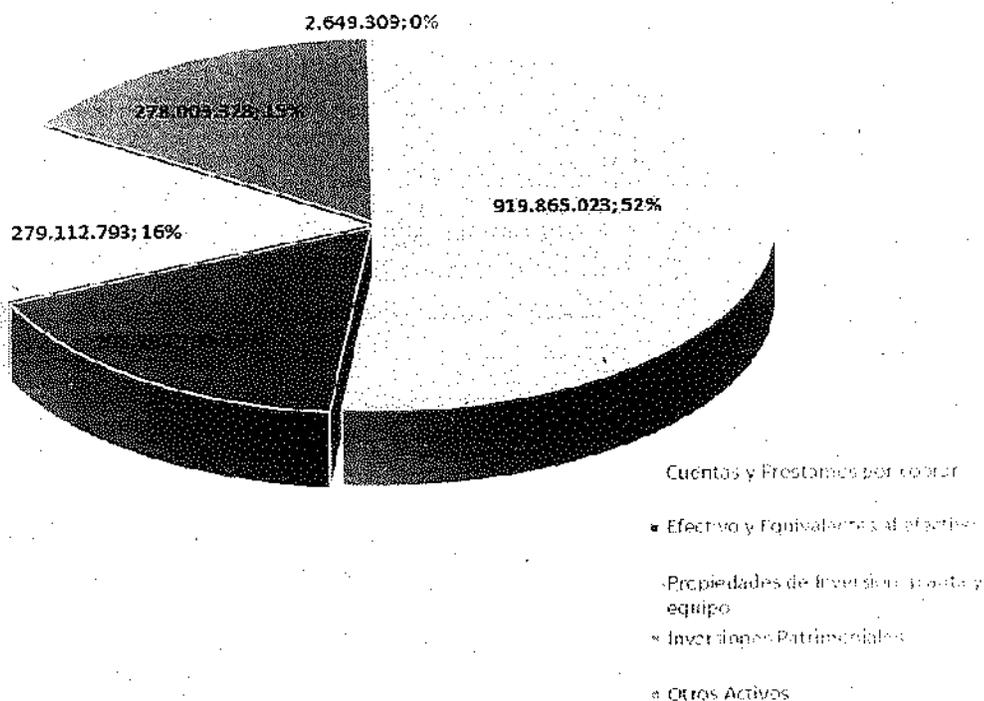
Cifras expresadas en miles de pesos

Activo: Al cierre del 31 de octubre de 2018 los activos del Instituto para el Desarrollo de Antioquia IDEA, ascendieron a la suma de \$1.778.010.733, con un incremento del 14% con relación al mismo periodo del año anterior.

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

Descripción	Octubre 2018	Participación
Cuentas y Prestamos por cobrar	919.865.023	52%
Efectivo y Equivalentes al efectivo	298.380.280	17%
Propiedades de Inversión, planta y equipo	279.112.793	16%
Inversiones Patrimoniales	278.003.328	16%
Otros Activos	2.649.309	0,1%
Total activos	1.778.010.733	100,00%

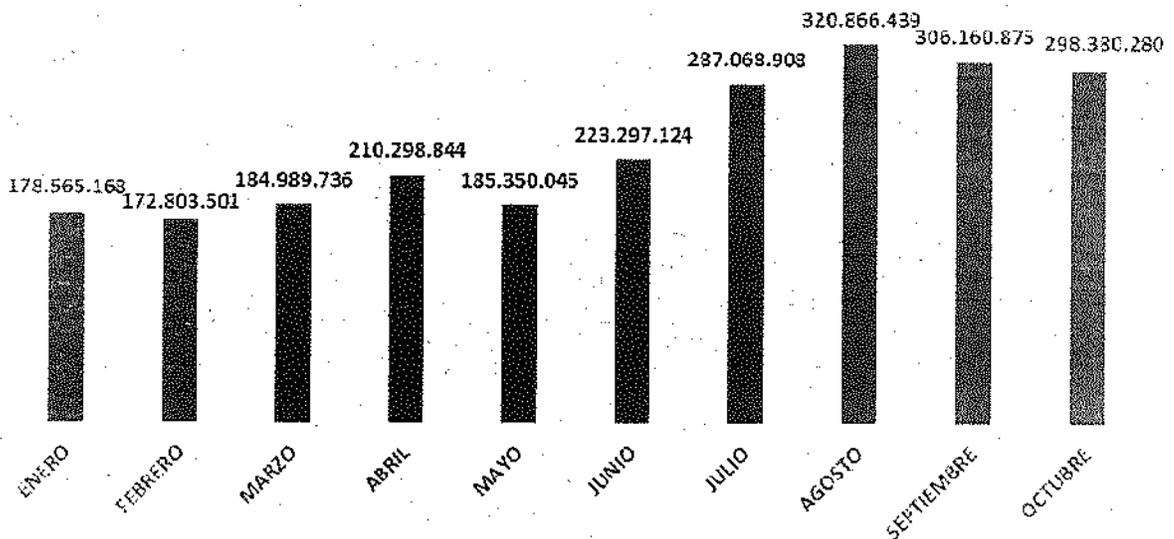
Composición de Activos a octubre 2018



1. Efectivo y equivalentes al efectivo: Al realizar un comparativo con corte a octubre de 2018 y 2017, se observa un saldo en este rubro de \$298.380.280 con una disminución del 9,3% frente a octubre de 2017. 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.

A continuación, se muestra el saldo del efectivo y equivalentes al efectivo durante la vigencia 2018:

SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO VIGENCIA 2018



El total de los depósitos en instituciones financieras bajo la modalidad de cuentas corrientes asciende a \$327.075 y en cuentas de ahorro a \$244.443.132.

Las entidades financieras en las cuales el Instituto tiene depositados los recursos al 31 de octubre de 2018 son:

ENTIDAD	SALDO CONTABLE	PARTICIPACION
BANCO COLPATRIA	192.172.381	78,51%
BBVA	16.624.956	6,79%
POPULAR	15.013.870	6,13%
BANCO MULTIBANK	10.081.665	4,12%
BANCOLOMBIA	3.102.589	1,27%
BANCO OCCIDENTE	2.974.390	1,22%
BANCO DAVIVIENDA	2.263.835	0,92%
FINANDIANA	2.000.000	0,82%

CORPBANCA	261.172	0,11%
BOGOTA	195.181	0,08%
SUDAMERIS	77.229	0,03%
AGRARIO	2.938	0,001%
TOTAL	244.770.207	100,00%

Los rendimientos financieros que generaron las cuentas de ahorro durante el mes de octubre de 2018 ascendieron a \$1.020.344 con una tasa promedio ponderada del 4,90%; el valor acumulado de los rendimientos financieros entre el 01 de enero y 31 de octubre de 2018 asciende a \$7.424.123.

En el rubro del efectivo se encuentran **inversiones equivalentes al efectivo**, efectuadas por el Instituto en Fondos de Inversión, los cuales ascienden a \$53.608.511, distribuidas así: Fondo de Inversión Colectiva Abierto BBVA País \$30.236.424, Fondo Abierto SPPM "Alianza Gobierno" \$20.128.971 y Fondo 1525 Fiduciaria central \$3.243.115. Estas inversiones durante el mes de octubre generaron una rentabilidad de \$151.395 con una tasa promedio de 4,62% El total de intereses de esta inversión entre enero y octubre de 2018 ascendieron a \$2.172.662.

2. Inversiones Patrimoniales: están representadas en inversiones en asociadas, al costo, controladas y en liquidación, de conformidad con la Resolución 414 de 2014 expedida por la Contaduría General de la Nación. En la primera categoría se encuentran las siguientes entidades con sus respectivos saldos contables al 31 de octubre de 2018 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 octubre 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 34% 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 \$80.260.980, Hidroeléctrica del Río Arma \$76.313.893, 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.

Durante el mes de octubre se efectuó pago por concepto de capitalización a la entidad Gen+ ESP por valor de \$1.200.000.

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 octubre 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 octubre de 2017 de \$3.308.392. Las capitalizaciones a esta entidad se realizaron entre los años 2002 y 2003.

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 octubre de 2017 de \$1.480.861. Durante el año 2001, el Instituto realizó la capitalización a esta entidad.

3. Cuentas y prestamos por cobrar: este rubro lo comprenden los diversos conceptos que le adeudan al Instituto. Al cierre de octubre de 2018 este rubro ascendió a \$919.865.023; este rubro se constituye en el de mayor materialidad, con una participación dentro del activo total del 52%, 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 octubre de 2018 de la **cartera de créditos** ascendió a \$737.820.743, con una variación positiva de \$83.660.579, que equivale a un crecimiento del 12,8% con relación al cierre de octubre de 2017. Los intereses por cobrar de la cartera de créditos suman el valor de \$13.735.190. El deterioro de la cartera de créditos ascendió a \$95.172.501.

Entre el 01 de enero y 31 de octubre de 2018, el Instituto para el Desarrollo de Antioquia-IDEA- desembolsó por concepto de cartera de créditos el valor de \$135.899.161, discriminados así:

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

Julio	22.138.925
Agosto	4.498.521
Septiembre	14.131.036
Octubre	6.551.643
Total	135.899.161

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

Calificación	Saldo a octubre de 2018	Participación
A	652.119.684	88,38%
B	306.153	0,04%
C	1.219.753	0,17%
D	305.749	0,04%
E	83.869.404	11,37%
Total	737.820.743	100,00%

La composición por cliente de la cartera de créditos al cierre de octubre de 2018 es:

Composición	Saldo a octubre 31 de 2018	Participación
Entidades Privadas	294.768.635	39,95%
Municipios de Antioquia	229.551.074	31,11%
Entidades Publicas	203.163.454	27,54%
Municipios fuera de Antioquia	10.337.581	1,40%
Operación FLA	-	0,00%
Total	737.820.743	100,00%

La cartera de créditos por línea al cierre de octubre de 2018 se detalla a continuación:

Línea de crédito	Saldo a octubre 31 de 2018	Participación
Fomento entidades	314.865.671	42,7%
Fomento municipios	230.156.259	31,2%
Redescuento entidades Findeter	109.813.347	14,9%
Fomento Departamento	53.196.634	7,2%
CAF entidades	16.627.814	2,3%
Redescuento municipio Findeter	4.400.736	0,6%
Tesorería entidades	3.428.622	0,5%
Fondo del agua fomento	3.542.982	0,5%
Tesorería municipios	1.065.107	0,1%
Descuento de actas municipios	723.571	0,1%
Total	737.820.743	100,0%

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

Periodo	2018
Enero	9,28
Febrero	9,21
Marzo	9,13
Abril	8,93
Mayo	8,82
Junio	8,71
Julio	8,67
Agosto	8,64
Septiembre	8,58
Octubre	8,51

El Instituto para el Desarrollo de Antioquia -IDEA- determina la necesidad de implementar acciones encaminadas a la recuperación de la cartera clasificada en D y E, a través de la creación de un incentivo transitorio para el pago de las obligaciones en mora, con el fin de obtener el pago de dichas obligaciones y propender por su normalización.

Por lo anterior, el Instituto estableció el programa de Normalización de Cartera, el cual está aprobado por la Honorable Junta Directiva mediante la Resolución número 0011-17 del 13 de diciembre de 2017, bajo los siguientes términos:

- Mecanismo transitorio y excepcional, el cual tiene por objeto propender por la defensa y eficiencia en la recuperación del capital e intereses corrientes de la cartera clasificada como riesgo de crediticio "D" y "E".
- Aplica para los clientes que se encuentren, al 30 de noviembre de 2017 con calificación "D" y "E".
- Aplica para los clientes que presenten manifestación escrita, clara e inequívoca de voluntad de pago, que demuestren efectivamente el origen de los recursos con los que cumplirá las obligaciones presentes y futuras.
- Pueden acceder a este programa los deudores con cartera castigada y aquellos respecto de los cuales exista acción judicial en curso interpuesta por el Instituto.
- El proceso se realizará una vez por obligación y se aplica únicamente a solicitud del deudor o su representante legal o apoderado.
- La aplicación del programa de Normalización de cartera en ningún caso dará lugar de devolución de dinero.
- Los beneficiarios del programa están sujetos a la condición de cumplimiento en los pagos acordados.
- El deudor que presente información o documentación falsa, actué de mala fe o cometa cualquier delito en contra del patrimonio institucional, no será beneficiario del programa, sin perjuicio de las acciones legales a que haya lugar.
- Para acceder al programa, el deudor deberá diligenciar y suscribir toda la documentación requerida por el Instituto.

Durante el mes de julio y agosto de 2018 se realizaron las siguientes normalizaciones de cartera:

- Municipio de Chigorodo pagares números: 15037,15052,15048,15044,15038,15042,15047,14689,15195,15046,14706,15045, 15039,15050,15040,15043,15041,18736; el valor total de los intereses de mora a condonar de este tercero una vez cumplidas las condiciones asciende a \$426.437.
- Municipio de Santa Lucia Atlántico pagare número 12813, cuyos intereses de mora a condonar una vez cumplidas las condiciones suman \$480.541.

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

<i>Entidades y Municipios</i>		
Calificación Riesgo	Valor Deterioro	%
A	6.327.851	6,67%
B	234.593	0,25%
C	319.463	0,34%
D	257.846	0,27%
E	87.736.219	92,47%
Total	94.875.971	100,00%

<i>Exempleados</i>		
Calificación Riesgo	Valor Deterioro	%
A	43.849	14,79%
B	0	0,00%
C	0	0,00%
D	26.859	9,06%
E	225.822	76,15%
Total	296.530	100,00%

Las **Operaciones a Futuro** Comprende operaciones de compra de flujos de caja a futuro celebrados a través de contratos 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 contratos a octubre 31 de 2018 son:

Descripción	Saldo	Participación
Túnel de Oriente	124.068.011	70%
Convenio Conectividad	28.092.195	16%
Convenio PCH Juan Garcia	25.636.764	14%
Pandqueso 4	0	0,0%
Total	177.796.970	100%

Los recursos entregados en administración están compuestos por:

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

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

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

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

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

- ✓ \$6.455.649 como financiación del Fondo para el Banco de Gente.
- ✓ \$1.129.602 como financiación del Fondo Rotatorio del Banco de las Oportunidades para Antioquia creado mediante Resolución 0631-13. Durante el mes de agosto de 2017 y en octubre de 2018 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.
- ✓ \$474.600 correspondientes al contrato celebrado entre el Instituto para el Desarrollo de Antioquia y el Teleantioquia para la creación, desarrollo y conceptualización de campañas y estrategias comunicacionales y publicación de avisos.
- ✓ \$178.050 correspondientes al contrato número 0144 de julio de 2018 celebrado entre el Instituto para el Desarrollo de Antioquia y el Metroparques para las actividades logísticas en marco de los procesos de capacitación para el cliente externo del Instituto.
- ✓ \$97.729 como saldo del convenio de asociación 0187 de 2018 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 octubre de 2018 es:

- En este rubro se encuentra el anticipo por valor de \$111.857 a nombre de Consorcio Manantiales para la construcción de redes externas de acueducto y alcantarillado en predio denominado Proyecto Parque Manantiales.
- Dentro de esta categoría se encuentran las cuentas por cobrar por el valor de \$508.369 por concepto de cobros realizados por reconocimiento de las costas procesales del laudo arbitral proferido por la Cámara de Comercio de Medellín a MOLINA ARANGO RAFAEL IGNACIO SERIE INGENIEROS S.A.S INGENIERIA TOTAL S.A.S TRAINCO S.A. ZAPATA LOPERA S.A. VIAS S.A, entre otros y según información de la Jurídica, estos valores serán cancelados en el transcurso de este año.
- Se hallan cuentas por cobrar adjudicadas al IDEA en la liquidación de la entidad Parque Manantiales por valor de \$481.260.
- En este rubro está registrada la cuenta por cobrar a la entidad Tenoevolucion por valor de \$2.427.572 por pagos realizados en la ejecución de contrato 0283 de 2013 cuyo objeto era "Adquirir e implementar un sistema de información integrado que apoye y soporte los procesos financieros del Instituto y que en agosto de 2016 mediante resoluciones número 0552-2016 del 30 de agosto de 2016 y 0589-16 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 \$264.290, Comisiones por administración de proyectos \$133.033 y arrendamientos por \$41.780.
- Cuenta por cobrar por facturas pendientes de pago al IDEA de los contratos para emitir conceptos de viabilidad financiera para proyectos de Asociaciones Publico privadas \$120.000
- Cuenta por cobrar por venta del Lote San Digo por \$30.732.169 discriminado en capital \$29.814.703 e intereses \$1.057.224. 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 2017 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.

El deterioro de Otros deudores se encuentra compuesto por cuotas partes jubilatorias de las entidades Cajanal por \$302.156, 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 octubre de 2018 ascienden a \$279.112.793

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

DESCRIPCION	FECHA	VALOR
LOTE FUNDACION FERROCARRIL DE ANTIOQUIA	30/12/1997	15.342.561
EDIFICACION FUNDACION FERROCARRIL DE ANTIOQUIA	30/12/1997	8.150.599
LOTE DE TERRENO EN AMAGA VIA VEREDA LA FERRERIA	30/12/2011	1.662.736
LOTES (7) EN SABANETA	30/12/2011	11.747.920
PLAZA DE LA LIBERTAD CALL 44 A 53 A - 31	28/12/2012	1.537.335
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 42	28/12/2012	625.636
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 54	28/12/2012	632.159
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 56	28/12/2012	675.261
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 108	28/12/2012	738.593
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 120	28/12/2012	644.462
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 130	28/12/2012	694.335
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 140	28/12/2012	701.436
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 90 (103)	28/12/2012	612.220
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 90 (205)	28/12/2012	1.022.108
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 90 (206)	28/12/2012	277.106
PLAZA DE LA LIBERTAD CRA 55 A 42 - 90 (101)	28/12/2012	8.764.491
PARQUEADEROS PLAZA DE LA LIBERTAD (464)	28/12/2012	16.173.548
LOTE DE RESERVA N.6 LOTE 1(PAGO OBLIGACION ADQUIRI	19/06/2015	1.229.163
INSTITUCIÓN EDUCATIVA SAN ELIAS BELLO (LOTE DE RESERVA N.6 LOTE 1)	19/06/2015	7.836.346
LOTE "A" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	02/06/2016	2.322.197
LOTE "Z" HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA 45.0432 H	02/06/2016	732.915
LOTE "17" HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA 15.536 H	02/06/2016	852.926
LOTE "D" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	06/06/2016	538.752
LOTE "F1" HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA 14.08 H	06/06/2016	3.164.582
LOTE "S" HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA 56.34 H	06/06/2016	755.825
LOTE "B" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20/09/2016	1.366.161
LOTE "T" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20/09/2016	1.506.273
LOTE "U" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20/09/2016	1.497.041
LOTE "V" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20/09/2016	1.180.899
LOTE "Y" (93,405%) HACIENDA MONTENEGRO LA PINTADA	20/09/2016	185.489

93,4051% DE LOTE BLOQUE 45 HACIENDA MONTENEGRO	20/09/2016	237.900
93,4051% DE LOTE BLOQUE 13,15,16 MONTENEGRO	20/09/2016	2.282.326
LOTE "4" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20/09/2016	62.798
CONSTRUCCION LOTE "U" HACIENDA MONTENEGRO	20/09/2016	8.765
CONSTRUCCIÓN LOTE "B" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20/09/2016	172.575
LOTE TERRENO FINCA "SANTA TERESA" VEREDA STA ELENA	26/11/2016	954.000
CONSTRUCCIÓN LOTE TERRENO FINCA "SANTA TERESA" VEREDA STA ELENA	26/11/2016	220.000
LOTE "R" HACIENDA MONTENEGRO MPIO LA PINTADA	20/12/2016	940.641
LOTE "A" 336 HAS CON 7.900 M2 HACIENDA MONTENEGRO	29/12/2016	12.913.748
LOTE "C" 76 HAS CON 6.733 M2 HACIENDA MONTENEGRO	29/12/2016	4.065.702
CONSTRUCCION LOTE "A" HACIENDA MONTENEGRO	29/12/2016	299.748
LOTE FUNDADORES 2.188 HAS. LIQUIDACION FOGANSA	01/06/2017	31.721.345
LOTE FUNDADORES 13 HAS. LIQUIDACION FOGANSA	01/06/2017	166.000
LOTE FUNDADORES 26 HAS. LIQUIDACION FOGANSA	01/06/2017	321.209
CONSTRUCCION LOTE EUGENIO ESCRITURA 3036	01/08/2017	571.216
LOTE(A)TERRENO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	28/09/2017	4.219.543
LOTE J (RETIRO ZONA PROTECCION X RIESGO DESLIZA/TO)	28/09/2017	5.986.304
LOTE L (RETIROS ZONAS DE PROTECCION) PARAJE LAS P	28/09/2017	1.476.622
LOTE(C)TERRENO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	28/09/2017	4.058.993
LOTE(D)TERRENO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	28/09/2017	1.053.627
LOTE(I)TERRENO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	28/09/2017	3.882.584
LOTE 54 TERRNO PARAJE LAS PALMAS (LIQU MANANTIALES)	28/09/2017	180.171
LOTE VENDIBLE EUGENIO MANANTIALES ESCRITURA 3036	28/09/2017	1.506.075
LOTE NO VENDIBLE EUGENIO MANANTIALE ESCRITURA 3036	28/09/2017	3.166.886
LOTE K MANANTIALES 39.734,63 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	18.791.853
LOTE 16 MANANTIALES 4469.49 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	1.046.440
LOTE 17 MANANTIALES 3581.74 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	838.591
LOTE 18 MANANTIALES 3441.41 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	805.736
LOTE 19 MANANTIALES 4314.25 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	1.010.094
LOTE 20 MANANTIALES 5010.08 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	1.173.008
LOTE 21 MANANTIALES 3669.21 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	859.071
LOTE 22 MANANTIALES 3377.19 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	790.700
LOTE 23 MANANTIALES 3332.37 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	780.206
LOTE 24 MANANTIALES 4314.25 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	782.414
LOTE 25 MANANTIALES 3534.44 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	827.517
LOTE 26 MANANTIALES 5173.75 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	1.211.328
LOTE 28 MANANTIALES 19059.98 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	4.462.505
LOTE 29 MANANTIALES 3901.95 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	913.562
LOTE 30 MANANTIALES 2863.07 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	670.329
LOTE 31 MANANTIALES 2597.93 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	608.252
LOTE 32 MANANTIALES 3586.82 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	839.781

LOTE 33 MANANTIALES 4257.92 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	996.905
LOTE 34 MANANTIALES 2480.53 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	580.765
LOTE 35 MANANTIALES 5504.07 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	1.288.666
LOTE 36 MANANTIALES 7496.33 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	1.755.113
LOTE 37 MANANTIALES 4352.38 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	1.019.021
LOTE MANANTIALES 97.323.65 M2 ESCRITURA 1759	28/09/2017	22.786.346
VIAS DE COMUNICACIÓN MANANTIALES	30/09/2017	3.456.775
LOTE 52 METROS MATRICULA51451 0-1551451	01/02/2018	18.875
LOTE 453 METROS MATRICULA 050-43470	01/02/2018	164.438
CONSTRUCCION DE 123 METROS EN LOTE 01513238	01/02/2018	106.808
LOTE CON MATRICULA 028-23692 CON FUNSASEN	01/08/2018	72.799
LOTE CON MATRICULA 028-24657 RECIBIDO FUNSASEN	01/08/2018	96.940
CASA CAMPESINA ENTREGADA POR FUNDACION FUNSANSEN	01/08/2018	19.855
CONSTRUCCIONES EN CURSO MANANTIALES		2.608.988
VUELO FORESTAL RIA		614.000
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION		245.637.538
DEPRECIACION PROPIEDADES DE INVERSION		-1.907.004
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION NETO		243.730.534

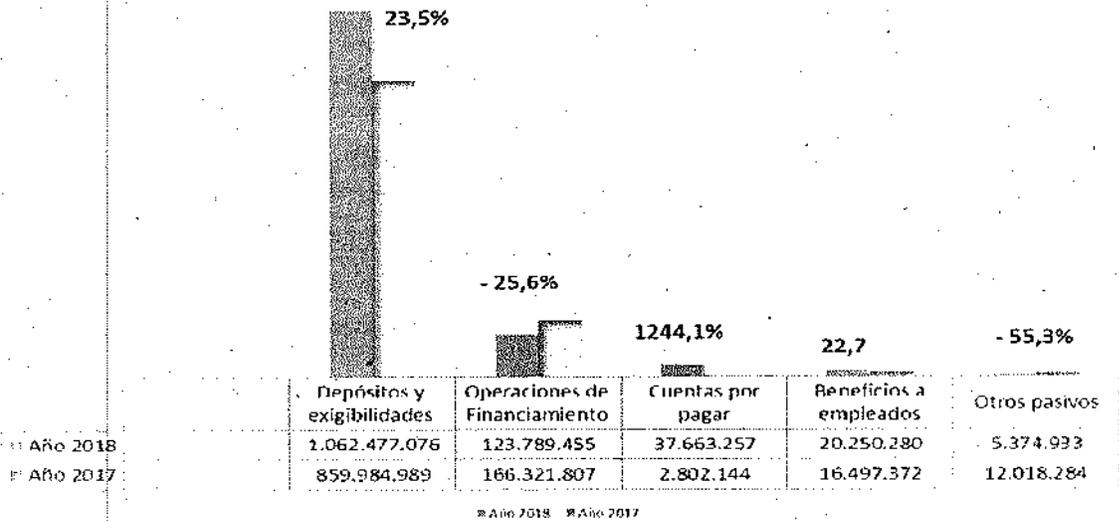
La propiedad, planta y equipo del Instituto al cierre de octubre de 2018 es:

DESCRIPCION	SALDO OCT DE 2018
TERRENOS	25.707.438
MAQUINARIA, PLANTA Y EQUIPO EN MONTAJE	777.606
EDIFICACIONES- OFICINAS	5.514.773
OTRAS MAQUINARIAS Y EQUIPOS	4.390.915
MUEBLES Y ENSERES	141.091
EQUIPOS Y MAQUINAS DE OFICINA	1.417
EQUIPOS DE COMUNICACION	129.454
EQUIPOS DE COMPUTACION	1.188.204
TERRESTRE	1.143.256
DEPRECIACION EDIFICACIONES	- 274.545
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	- 1.773.483
DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	- 58.552
DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	- 735
DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	- 1.062.637
DEPRECIACION EQUIPO DE COMUNICACION	- 70.928
DEPRECIACION EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCION Y ELEVACION	- 371.014
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	35.382.259

5. Otros activos están representados en Gastos pagados por anticipado (pólizas de seguros e impuestos prediales), Obras de arte e intangibles (Licencias de Microsoft, Oracle,).

Pasivos y Patrimonio:

Pasivos Octubre
2018 y 2017



Los pasivos del Instituto al cierre del 31 de octubre de 2018 ascendieron a la suma de \$1.249.555.002 con un crecimiento del 18,1% con relación al mismo periodo del año anterior.

El total del pasivo del Instituto para el Desarrollo de Antioquia a octubre 31 de 2018 está compuesto así:

Descripción	Octubre 2018	Participación
Depósitos y exigibilidades	1.062.477.076	85,03%
Operaciones de Financiamiento	123.789.455	9,91%
Cuentas por pagar	37.663.257	3,01%
Beneficios a empleados	20.250.280	1,62%
Otros pasivos	5.374.933	0,43%
Total Pasivo	1.249.555.002	100,00%

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

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

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

TIPO DE CLIENTE	SALDO ACTUAL	N° CLIENTES	% PARTICIP
DEPARTAMENTO	47.901.041	2	13,05%
ENTIDADES	201.991.391	135	55,02%
MUNICIPIOS	117.218.697	170	31,93%
Total	367.111.130	307	100,00%

El detalle de los depósitos en la clasificación a término es la que se muestra a continuación:

TIPO DE CLIENTE	SALDO ACTUAL	N° CLIENTES	% PARTICIP
DEPARTAMENTO	-	0	0,00%
ENTIDADES	115.365.038	8	98,01%
MUNICIPIOS	2.344.165	5	1,99%
Total	117.709.203	13	100,00%

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

TIPO DE CLIENTE	SALDO ACTUAL	N° CLIENTES	% PARTICIP
DEPARTAMENTO	213.160.657	1	37,01%
ENTIDADES	209.488.990	224	36,37%
MUNICIPIOS	153.330.282	72	26,62%
Total	575.979.929	297	100,00%

7. Las obligaciones de financiamiento 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 octubre de 2018 fue de \$123.789.455, y presentan una disminución del 25,6% frente al 31 de octubre de 2017.

El crédito con la CAF es en moneda extranjera. En el año 2009 la CAF, hoy Banco de Desarrollo de América Latina aprobó un cupo global de crédito al IDEA por la suma de USD 50 millones, instrumentado en 2 contratos de préstamo, uno de USD 30 millones y el segundo por USD 20 millones, a ser desembolsados en el transcurso de los siguientes 3 años.

El 09 de junio de 2009 se celebró el contrato de préstamo número 0001, con un plazo de 12 años, incluido el periodo de gracia de tres años. Las amortizaciones se efectuarán mediante el pago de 18 cuotas semestrales de capital: El primer pago se realizó a los 48 meses siguientes de la suscripción del contrato del préstamo y así sucesivamente en periodicidades semestrales.

La tasa de interés fue la LIBOR (6meses) más un margen del 1.95% anual.

El día 23 de diciembre de 2009, se realizó un único desembolso por la suma de USD 11.650.000 (monetizado a una tasa de COP 2,101/USD, lo que equivale a COP 24.476.650).

Los desembolsos por parte de la CAF, hoy Banco de Desarrollo de América Latina, al Instituto fueron terminados anticipadamente mediante carta de fecha de 20 de junio de 2011, por tal razón, entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2018, no se han realizado más desembolsos.

8. Cuentas por pagar: este rubro tuvo un gran crecimiento con relación al 31 de octubre 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 acreencias por seguridad social en salud y pensiones, aportes parafiscales y aportes a riesgos profesionales por \$283.964, pagos causados en la administración de recursos por convenios por \$851.035, obligaciones pendientes de pago por parte del IDEA por bienes y servicios recibidos por \$3.849.681, y retenciones en la fuente e Ica por \$480.189 e Impuesto a las ventas por \$110.219, otros acreedores por devolución de recursos venta de lote Sabaneta \$2.504.000 por declararse desierto el proceso selección abreviada de enajenación directa a través de oferta en sobre cerrado 018 de 2018 mediante resolución 0478-18 del 16 de octubre de 2018.

9 beneficios a empleados comprenden las prestaciones sociales por pagar a los empleados. El presente cuadro detalla los beneficios a los 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 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. 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 octubre de 2018 es de \$3.569.929.

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 \$58.828.

Dentro de este rubro también están registrados los valores correspondientes a deducciones por concepto de estampillas departamentales y ley 418 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 \$567.418 y Estampillas departamentales \$662.317.

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. **Patrimonio** a octubre 31 de 2018 el mismo ascendió a \$528.455.731, frente a \$502.555.086 de octubre de 2017, lo cual representa un crecimiento del 5,2% con relación a octubre 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 octubre 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.

Durante el mes de octubre de 2018 y luego de la aprobación por parte de Honorable Junta Directiva del Instituto en la reunión del 03 de octubre de 2018 y según certificado expedido por el Secretario General del IDEA, se procede al registro contable para la utilización del valor registrado en la cuenta contable “Impactos por la transición al nuevo marco de regulación” correspondiente al lote de San Diego para legalizar los aportes realizados al proyecto de ciclorutas de la vigencia 2017.

La aprobación por parte de la Junta Directiva se sustenta en el concepto emitido por la Universidad de Antioquia en virtud del contrato numero 147 del 31 de julio de 2018 y en el concepto emitido por la Contaduría General de la Nación radicado en el IDEA bajo el número 2018000033801 del 09-07-2018, el cual la Contaduría General de la Nación concluye que: *“el efecto acumulado en la cuenta 3268 – IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO DE REGULACIÓN no surge de la actividad normal del periodo sino de los ajustes producto del cambio de las bases de reconocimiento y medición, que solo ocurre por aplicar el nuevo marco normativo, y, por ende, existe una restricción en cuanto a su distribución o disposición, lo que da lugar a una clasificación específica dentro del patrimonio de la entidad.*

Ahora bien, ante la situación descrita dentro de los antecedentes, se entiende como realizada la porción del ajuste reconocido en la cuenta 3268 – IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO DE REGULACIÓN, atribuible al activo en referencia, toda vez que al venderse el activo, se configura un hecho económico, a partir del cual ya no se encuentra dentro de los estados financieros de la entidad la partida que dio origen al ajuste, desvirtuándose así las restricciones iniciales, y surgiendo nuevas condiciones,

propias de aquellas que permiten dejar tal importe a merced de la instancia competente, para su respectiva disposición, requiriéndose en consecuencia su reclasificación hacia otra categoría del patrimonio. Para tal efecto, queda a disposición del órgano de la entidad que cuente con las facultades legales, el determinar cómo se dispondrá del valor correspondiente reconocido en la cuenta 3268 – IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO DE REGULACIÓN, esto es, trasladarse a la cuenta 3225 – RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES o a la cuenta 3215 – RESERVAS”.

La Junta Directiva decide trasladar el valor de \$35.340.140 correspondiente al ajuste por transición del lote de San Diego registrado en la cuenta impactos por la transición al nuevo marco de regulación a la cuenta de reserva y crear una específica denominada “Ciclorutas”; así mismo se decide que a medida que se ejecuten los recursos entregados en la vigencia 2017 por \$30.000.000 y registrados en la cuenta “recursos en administración”, estos afectaran la cuenta específica de las reservas, lo anterior con el fin de mitigar el efecto sobre los resultados del Instituto.

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.

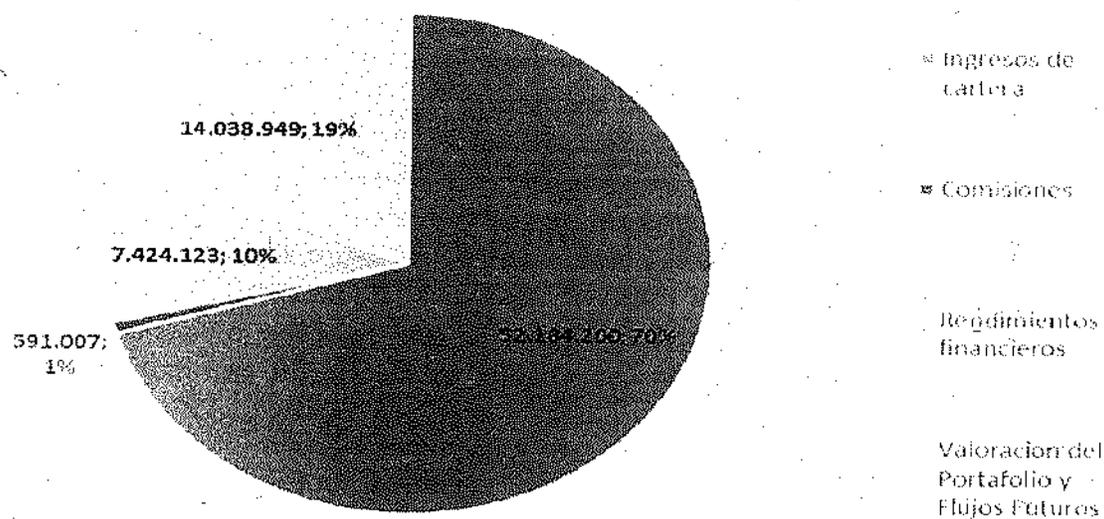
La inversión en Teleantioquia que está clasificada como asociada, tuvo un incremento de \$3.329.794.

Estado de Resultados:

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

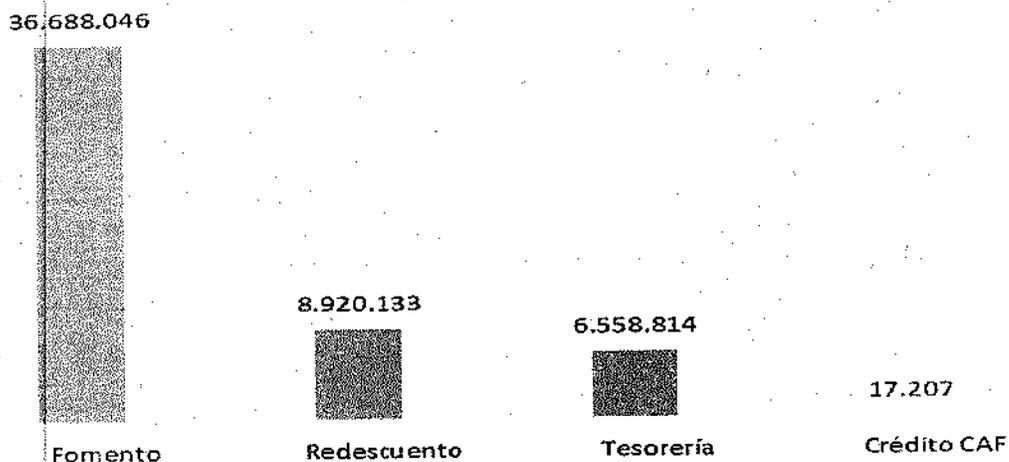
13. El estado de resultados arroja al 31 de octubre de 2018, unos ingresos por actividades ordinarias por valor de \$74.238.280, discriminados así:

Ingresos por actividades ordinarias octubre de 2018



Los ingresos de cartera representan el 70,03% de lo total de los ingresos por actividades ordinarias y están representados así:

Ingresos de Cartera



14. Así mismo, los **costos** de los servicios financieros ascendieron al 31 de octubre de 2018 a \$33.028.657, con una disminución del 18,8% con relación al mismo periodo de la vigencia anterior.

Los costos están detallados así:

- La operación de los servicios financieros del Instituto por las captaciones, por valor de \$27.072.750, suma que corresponde a los dineros cancelados por el IDEA a cada uno de los clientes a los cuales les captó recursos.
- De igual manera la suma de \$5.599.068, corresponde a los intereses que debe pagar el IDEA por la actividad de intermediación de operaciones crediticias realizadas entre el Instituto y la Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter. Este rubro está impactado por la negociación de Bonos de Agua y el crédito a Savia Salud, los cuales se realizaron con recursos de Findeter y con tasas pactadas en IPC.
- Y un total de \$356.838 por las operaciones de la Línea CAF.

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

La presente tabla muestra la tasa promedio ponderada a la cual se le han reconocido intereses a los clientes en cada una de las modalidades de captación:

Periodo	Depósitos a la vista	Depósitos a termino	Recursos en Administración
Ene-18	2,82	5,89	3,42
Feb-18	2,56	5,82	3,33
Mar-18	2,47	5,75	3,28
Abr-18	2,50	5,75	3,21

Mayo-18	2,31	5,60	3,03
Junio-18	2,31	5,58	3,06
Julio-18	2,35	5,37	3,18
Agosto-18	2,29	5,27	3,13
Septiembre18	2,18	5,26	3,20
Octubre-18	2,01	5,21	3,05

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 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 \$41.209.623, 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 y depreciaciones de \$14.625.559, 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 octubre de 2018, ascienden a \$26.584.063 y se presentan de manera comparativa con octubre de 2017 así:

DESCRIPCION	2018	2017
Cifras expresadas en miles de pesos		
Servicios personales		
Sueldos, salarios, provisión de prestaciones sociales (1)	12.509.747	11.855.591
Contribuciones imputadas (2)	2.579.272	906.662
Contribuciones efectivas (3)	1.933.880	1.910.844
Aportes sobre la nómina (4)	387.000	390.926
Total servicios personales	17.409.899	15.064.024
Generales		
Publicidad, propaganda, promoción y divulgación (5)	1.465.553	2.109.921
Impuestos, contribuciones y tasas (6)	2.243.513	2.181.880
Comisiones, honorarios y servicios (7)	1.165.125	559.613
Vigilancia	749.880	629.994
Materiales y suministros	44.318	86.394
Servicios públicos	409.807	392.560
Servicios de aseo y cafetería	261.744	257.139
Mantenimiento (8)	754.027	539.320
Seguros	585.205	597.964

Arrendamiento (9)	762.443	491.092
Gastos legales	44.936	17.432
Comunicaciones y transporte	19.231	22.665
Combustibles y lubricantes	62.038	43.767
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones (10)	59.475	58.079
Intangibles	470.981	178.569
Atención Capacitación Cliente Externo	75.437	36.889
Otros	450	-
Total Generales	9.174.163	8.203.278
Total Gastos Operacionales	26.584.063	23.267.302

(1) Incluye: sueldos del personal (\$6.318.020) horas extras y festivos (\$84.753), prestaciones sociales (\$3.308.515), Viáticos (\$154.038), gastos de viaje (\$118.958) remuneración de servicios técnicos (\$1.675.565), capacitación, bienestar social y estímulos (\$843.363).

(2) Corresponde a los gastos por concepto de incapacidades (\$34.906), pensiones de jubilación (\$274.846), cuotas partes (\$147.246), amortización del cálculo actuarial por pensiones y cuotas partes (\$2.122.272).

(3) Incluye los gastos generados por pagos a seguridad social en salud y pensión pública y privada (\$1.564.185), así como también, aportes a caja de compensación (\$309.552), riesgos profesionales (\$60.142).

(4) Gastos por aportes parafiscales al Instituto Colombiano de Bienestar familiar (\$232.171) y aportes la SENA (\$154.829).

(5) Gastos publicidad para la creación, desarrollo y conceptualización de campañas y estrategias comunicacionales derivadas del contrato celebrado con Teleantioquia por \$1.260.653 y con la empresa Perez y Villa S.A.S por \$ 204.899

(6) Los gastos más representativos corresponden a impuesto predial por bienes inmuebles propiedad del Instituto, pagados a: Municipio de Medellín (\$607.316), Municipio la Pintada (\$86.588), Municipio de Arboletes (\$49.240), Municipio de Sabaneta (\$43.293), Municipio de Bello (\$31.777), Municipio de Valparaíso (\$24.541), Municipio de Envigado (\$7.607), Municipio de Cauca (\$3.226), Municipio de Argelia (\$1.291) y Municipio de Amaga (\$492).

Otros impuestos y contribuciones son: Cuota de Fiscalización pagada a la Contraloría General de Antioquia (\$867.488), Impuesto de Industria y Comercio (\$513.807) e impuesto de vehículos (\$6.439).

(7) Los gastos más importantes en esta cuenta han sido:

CONCEPTO	VALOR
Apoyo en la estructuración de la titularización de los flujos futuros de Hidroitunago -Corredores Davivienda	329.605
Interventoría Construcción y adecuación inmueble Parque Manantiales -Piedad Zuleta	117.799
Revisión y ajuste de las líneas estratégicas del Instituto- Universidad Eafit	172.568

Ajuste a los diseños estructurales de las oficinas de Plaza de la Libertad -U de A	168.786
Dictamen pericial declaratoria incumplimiento Tecnoevolución- Ernst & Young S.A.S	98.532
Asesoría en implementación campaña publicitaria para posicionamiento de la marca institucional- Integración	62.475
Apoyo Contable y presupuestal ciclorutas -U de A	50.000
Revisoría Fiscal- Amezquita	43.911
Valoración de Inversiones en Hidroituango- Estructuras en Finanzas	34.986
Elaboración de diseños técnicos para la construcción de parqueaderos en el parque Manantiales Diseconstruir Ltda.	30.737
Soporte y asesoría en el sistema de información SIIF-Sistemas G&G	26.161
Miembros Junta Directiva	23.095
Administración y apoyo logístico para el programa de Bienestar Laboral- FEIDEA	22.927
Calificadora de Riesgos- Fitch	22.690
Asesoría para el direccionamiento y ejecución de las auditorías internas bajo la norma NTC-ISO 9001:2015- ARG Andres Rios Giraldo S.A.S	16.267
Asesoría Jurídica en los procesos de implementación, evaluación y valoración de iniciativas APP- Estructurales Legales	14.447
Asesoría Especializada a la Gerencia en temas jurídicos relacionados con la participación en Hidroituango-MO Asesoría y Consultoría Integral S.A.S	13.314
Realización calculo actuarial- Valor actuarial Henao & Henao	6.994
Auditoría de Calidad- Icontec	6.581

(8) Los principales gastos corresponden a:

CONCEPTO	VALOR
Mantenimiento del edificio del Ferrocarril-Fundación Ferrocarril de Antioquia	357.140
Mantenimiento Vehículos- Autoamerica y Tuyonorte	102.377
Mantenimiento sistemas y equipo de Bombeo, contra incendios- American Insap	56.677
Mantenimiento de Jardines y zonas verdes bienes inmuebles IDEA- Empresa Asociativa de trabajo y envitados	68.956
Mantenimiento y adecuaciones locales Plaza de la Libertad	58.276
Mantenimiento sistema de información Nomina- Xenco	42.275
Mantenimiento y adecuaciones Locativas de la casa principal de la Hacienda Montenegro- Constructora Fumser	27.712
Mantenimiento Subestación eléctrica	20.875
Mantenimiento Sistemas de Bombeo – Servisepticos S.A.S	12.459
Mantenimiento Ascensores- Ascensores Schindler de Colombia	6.805

(9) Pagos por concepto de cuotas de administración de Centro Cívico de Antioquia Plaza de la Libertad P.H (525.090), arriendo sistema documental-IDEAL- (131.219), Custodia de la Información (\$26.329).

(10) Pagos por concepto cuotas de afiliación a la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo – ALIDE (\$39.495), Legis Editores (\$17.500).

El resultado operacional antes de deterioro es de \$14.625.559 con un incremento del 38,8% con relación al 31 de octubre de la vigencia inmediatamente anterior; 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 octubre 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 se calculan mediante la metodología desarrollada en el Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC). La variación corresponde al registro contable en la vigencia 2017 del deterioro del crédito a nombre de Empresas Públicas de Abejorral, el cual fue otorgado entre los años 2009 a 2011 y al Municipio de Chigorodo, el cual sus desembolsos se realizaron entre las vigencias 2008 a 2012.

Una vez descontados el deterioro y depreciaciones a los excedentes brutos, se observa un **excedente operacional** de \$12.463.328, el cual supera el déficit generado al cierre del mismo periodo de la vigencia anterior.

16. Los **otros ingresos** diferentes a los operacionales a octubre 31 de 2018 ascienden a \$7.711.395, detallados así: intereses de créditos a empleados y exempleados \$295.261, intereses venta lote San Diego \$1.607.487, ingresos que generan los contratos de arrendamiento de bienes inmuebles por valor de \$1.871.520, Facturación de los contratos para emitir conceptos de viabilidad financiera para proyectos de Asociaciones Publico privadas por \$268.908, e ingresos diversos por \$3.936.809 donde se destaca la recuperación del Deterioro de Cartera por \$3.271.412, la cual se explica por los pagos realizados durante la vigencia 2018 de los desembolsos de la operación de la FLA y que generaron gasto por deterioro en su desembolso en la vigencia 2017.

La variación en el rubro de ingresos diversos se explica porque en el mes de octubre de 2017 se presentó una disminución del deterioro de cartera por modificación a la política de estas; la cual fue revisada por el Comité de Riesgos N° 003 de 2017 y aprobada por la Junta Directiva N°021 de 2017, así como también ajuste al procedimiento de reestructuraciones crediticias en el sistema de Información. Estos ajustes para el cierre de vigencia 2017 fueron reversados.

17. Los **otros gastos** ascendían al 31 de octubre de 2018 a \$7.277.048 donde se destacan el ajuste por diferencia en cambio de la deuda con la CAF por \$ 684.891, ya los saldos denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a las tasas representativas de cambio de: \$3.202,44 al 31 de octubre de 2018 y \$3.011,44 al 31 de

octubre de 2017 por cada dólar (US\$1). Las diferencias en cambio se imputan al activo o pasivo correspondiente y a resultados, ingresos o gastos financieros, según corresponda.

Otro ítem importante en este rubro son los pagos por **apoyos a los municipios y otras entidades**; el valor acumulado entre enero y octubre de 2018 asciende a \$6.430.994 detallado así:

Internet Municipios (Valor+)	2.879.894
Apoyo a Municipios	2.034.500
Pago Ordenanza Indeportes	708.400
Pago Ordenanza Instituto de Cultura	354.200
Apoyo a Orgullo Paisa	315.000
Apoyo Liga de Ciclismo	86.000
Teleantioquia	30.000
Apoyo Liga de Patinaje	15.000
Apoyo a Federación Baloncesto	8.000
Total	6.430.994

INDICADORES FINANCIEROS IDEA

Indicadores de Capital	Formula	Octubre 2018	Octubre 2017
Apalancamiento	Total Pasivo / Total Patrimonio	236,5%	210,4%
Nivel de Endeudamiento	Total Pasivo / Total Activo	70,3%	67,8%
Patrimonio Técnico		542.054.169	530.123.304
Índice de Solvencia	Total patrimonio Técnico/Activos Ponderados por Nivel de Riesgo	36,8%	43,2%
Indicadores de Eficiencia Administrativa	Formula		
Eficiencia Operacional	Total Gastos Operacionales / Total Ingresos Operacionales	35,8%	31,2%
Cubrimiento Financiero	Total Gastos intereses/Total Ingresos Intereses	63,3%	93,8%
Calidad de la Admón.	Gastos admón. / Margen Fro Bruto	64,5%	68,8%
Indicadores de Rentabilidad	Formula		
Rentabilidad del Activo (ROA)	Resultado Neto / Total Activo	0,7%	-0,02%
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	Resultado Neto / Total Patrimonio	2,4%	-0,1%
Rentabilidad de la Cartera	Ingresos Netos de Intereses / Cartera	7,1%	6,6%
Margen Operativo antes de deterioro y Dep	Resultado Operacional antes de deterioro y dep/ Ingresos Operacionales	19,7%	14,2%
Margen Operativo después de deterioro y Dep	Resultado Operacional/ Ingresos Operacionales	16,8%	-1,8%
Margen Neto	Resultado Neto/ Ingresos Operacionales	17,4%	-0,4%