



GOBERNACIÓN DE ANTIOQUIA
República de Colombia

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS TRIMESTRE I-2025



1. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO	3
2. PROCESO DE CONSOLIDACIÓN	6
2.1. Aspectos Generales	7
2.1.1. Entidad Consolidadora	7
2.1.2. Cobertura	8
2.2. Proceso de Consolidación	10
2.3. Bases y políticas de Consolidación del Departamento de Antioquia	10
2.3.1. Periodo cubierto por los estados financieros	11
2.3.2. Bases de medición	11
2.3.3. Moneda funcional y de presentación y redondeo	11
3. ANÁLISIS GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	12
3.1. Estado de Situación Financiera Consolidado	13
3.1.1. Activos Consolidados	14
3.1.2. Pasivos Consolidados	18
3.1.3. Patrimonio Consolidado	21
3.1.4. Cuentas de Orden	26
3.2. Estado de Resultados Consolidado	31
3.2.1. Ingresos	¡Error! Marcador no definido.
3.2.2. Gastos	¡Error! Marcador no definido.
3.2.3. Costos de Ventas	¡Error! Marcador no definido.
4. INFORMACIÓN GENERAL POR SECTORES	42
4.1. Clasificación de las Entidades por Sectores	43
4.2. Análisis de gastos y costos por sector de inversión social	44
5. OPERACIONES RECIPROCAS	46
6. INDICADORES FINANCIEROS	50
5.1. Índice de Liquidez	51
5.2. Índices Deuda Financiera	¡Error! Marcador no definido.
5.3. Indicadores de resultados	¡Error! Marcador no definido.



1. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

A 31 de marzo del año 2025 comparativo con los saldos a 31 de diciembre del año 2024

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	mar-25	dic-24
ACTIVO			
Activo Corriente		5.848.283	4.721.328
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2.494.263	2.460.312
Inversiones de administración de liquidez	6	317.916	292.424
Inversiones en controladas, asociadas y negocios conjuntos	6	28.823	28.823
Cuentas por cobrar por transacciones sin contraprestación	7	1.712.716	707.733
Cuentas por cobrar por transacciones con contraprestación	7	504.160	504.240
Otras cuentas por cobrar	7	45.599	37.612
Préstamos por cobrar	8	131.898	128.690
Inventarios	9	239.606	243.562
Activos por impuestos diferidos	32	19.899	19.953
Activos por impuestos corrientes	32	23.291	17.786
Otros activos	15 y 30	330.113	280.193
Activo no corriente		10.138.027	9.771.004
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2	
Inversiones de administración de liquidez	6	16.789	16.874
Inversiones en controladas, asociadas y negocios conjuntos	6	87.943	92.797
Cuentas por cobrar por transacciones con contraprestación	7	71.508	60.664
Otras cuentas por cobrar	7	941.670	850.326
Préstamos por cobrar	8	1.445.641	1.252.910
Inventarios	9	11.748	11.748
Propiedades, planta y equipo	10	2.219.584	2.195.793
Bienes de uso público e históricos y culturales	11	3.430.249	3.451.772
Propiedades de Inversión	12	279.709	279.929
Activos intangibles	13	111.221	112.177
Activos biológicos	14	130.859	130.859
Activos por impuestos diferidos	32	6.187	6.225
Activos por impuestos corrientes	32	2.094	
Otros activos	15 y 30	1.382.824	1.308.929
TOTAL ACTIVOS		15.986.311	14.492.332



PASIVOS			
Pasivo Corriente		2.738.297	2.718.756
Operaciones de instituciones financieras	19	901.181	758.028
Préstamos por pagar	19	431.244	368.421
Cuentas por pagar	20	691.308	1.027.185
Beneficios a los empleados	21	419.076	321.768
Provisiones	22	88.289	56.706
Pasivos por impuestos diferidos	32	17.289	13.444
Otros pasivos	23 y 30	189.910	173.204
Pasivo no Corriente		6.002.550	6.144.392
Emisión y colocación de títulos de deuda	18	60.025	60.528
Préstamos por pagar	19	1.912.860	2.029.258
Cuentas por pagar	20	17.013	1.190
Beneficios a los empleados	21	1.595.925	1.852.360
Provisiones	22	298.846	370.141
Pasivos por impuestos diferidos	32	27.641	31.463
Otros pasivos	23 y 30	2.090.240	1.799.451
TOTAL PASIVOS		8.740.847	8.863.148
PATRIMONIO		7.245.464	5.629.184
Patrimonio de las entidades de gobierno	26	3.873.917	3.100.872
Patrimonio de las empresas	26	1.761.231	1.500.100
Resultado consolidado del ejercicio	26	1.563.628	990.675
Participación no controladora	26	46.688	37.537
TOTAL PASIVOS MÁS PATRIMONIO		15.986.311	14.492.332
Cuentas de orden Deudoras		-	-
Activos contingentes	24	1.345.281	1.359.825
Deudoras de Control	25	1.926.573	1.899.600
Deudoras por el contrario	25	-3.271.854	-3.259.425
Cuentas de orden Acreedoras		-	-
Pasivos Contingentes	24	4.526.021	4.504.780
Acreedoras Fiscales	25	66.167	66.167
Acreedoras de Control	25	3.065.394	3.262.457
Acreedoras por contra	25	-7.657.582	-7.833.405



ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

A 31 de marzo del año 2025 comparativo con los saldos a 31 de marzo del año 2024 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	mar-25	mar-24
INGRESOS		3.068.793	1.987.755
Ingresos sin contraprestación	Nota 27	2.403.794	1.459.560
Ingresos fiscales		856.063	751.961
Transferencias y subvenciones		1.547.731	707.599
Ingresos con contraprestación	Nota 27	314.415	285.213
Venta de bienes		107.565	84.941
Venta de servicios		206.849	200.272
Otros ingresos	Nota 27	350.585	242.982
Ingresos Financieros y ajustes por diferencia en cambio		243.963	159.030
Ganancias por baja de activos			1
Otros conceptos		106.622	83.951
COSTOS	Nota 29	221.069	197.587
Costo de ventas de bienes		45.143	39.816
Costo de ventas de servicios		175.926	157.772
GASTOS	Nota 28	1.284.096	1.347.293
De administración y operación		160.620	185.141
De ventas		13.667	14.516
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones		86.056	81.467
Transferencias y subvenciones		237.401	192.949
Gasto público social		630.366	654.488
Actividades y servicios especializados		27.767	26.298
Comisiones, financieros y ajuste por diferencia en cambio		115.395	127.526
Pérdidas por baja de activos		441	511
Otros gastos		12.382	64.399
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.563.628	442.874
Resultado de no controladoras		-634	-613
Resultado de controladora		1.564.262	443.487



2 **Proceso de Consolidación**



2.1. Aspectos Generales

La Contaduría General de la Nación es el ente regulador de la contabilidad en el sector público en Colombia por mandato constitucional. A partir del año 2013 con la expedición de los Modelos contables por convergencia a normas internacionales, se expide el Marco normativo para entidades de Gobierno, adoptado mediante la Resolución 533 y sus modificaciones establece en el capítulo VI, normas para la preparación de los Estados Financieros y revelaciones numeral 2- Consolidación de Estados Financieros, parágrafo 2, establece lo siguiente:

“Las entidades de gobierno del nivel nacional y del nivel territorial no están obligadas a preparar y presentar estados financieros consolidados. No obstante, si la presentación de dichos estados es útil y satisface necesidades de generación y análisis de información financiera consolidada, podrán prepararlos y presentarlos, siempre que se incluyan todas las entidades sobre las cuales se tenga control. Para tal efecto, se considerarán los elementos de control establecidos en la Norma de inversiones en controladas, con independencia de que las entidades controladas sean empresas o entidades de gobierno y de que no se reconozcan como inversiones en controladas”.

De igual forma, en el Decreto 2017070004765 del 19 de diciembre de 2017, la Gobernación de Antioquia adoptó el manual de políticas contables del Departamento, el cual contempla en el alcance del numeral 1. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS: “No obstante, el Departamento de Antioquia, podrá optar por preparar y presentar Estados Financieros Consolidados, incluyendo todas las entidades sobre las cuales tenga control, si la presentación de dichos estados es útil y satisface necesidades de generación y análisis de información financiera consolidada. Si opta por presentar Estados Financieros Consolidados, deberá aplicar la normatividad vigente y elaborar un procedimiento de consolidación que deberá publicar en el sistema de gestión de la calidad.”

representar una visión única del patrimonio, situación financiera y resultados del Departamento con sus entidades descentralizadas por servicios, como si se

tratara de una sola entidad, contribuyendo a la toma de decisiones de gobierno corporativo.

Con el fin de dar cumplimiento al Modelo de Gobierno Corporativo el Departamento de Antioquia optó por preparar y presentar estados financieros consolidados, considerando que contribuyen a la rendición de cuentas, en la construcción de políticas públicas y las decisiones económicas, administrativas y sociales de la administración pública en beneficio de la comunidad y en el control de los recursos y se convierte en una herramienta de análisis de la situación financiera y de los resultados alcanzados por el Departamento en forma articulada con el sector descentralizado por servicios, en pro del desarrollo económico y social del territorio, de conformidad con los principios, finalidades y cometidos consagrados en la Constitución Política y la ley.

El Departamento de Antioquia, como entidad del nivel territorial, en el proceso de implementación de estados financieros consolidados debe dar aplicación a la norma expedida por la Contaduría General de la Nación para la presentación de estados financieros y revelaciones, según anexo a la Resolución N°425 de 2019, por la cual se modifica el anexo de la Resolución N°533 de 2015 en lo relacionado con las Normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos del Marco Normativo para Entidades de Gobierno.

2.1.1. Entidad Consolidadora

El Departamento de Antioquia es una entidad pública del orden territorial, con autonomía para la administración de los asuntos seccionales, la planificación y la promoción del desarrollo económico y social dentro de su territorio, en los términos establecidos por el artículo 298 de la Constitución Política de 1991, “Los departamentos tienen autonomía para la administración de los asuntos seccionales y la planificación y promoción del desarrollo económico y social dentro de su territorio en los términos establecidos por la Constitución. Los departamentos ejercen funciones administrativas, de coordinación, de complementariedad de la acción municipal, de intermediación entre la Nación y los



Municipios y de prestación de los servicios que determinen la Constitución y las leyes”.

Su función social o cometido estatal es coadyuvar en el bienestar de la población antioqueña, garantizando condiciones de infraestructura y competitividad para el desarrollo económico y social, en todo el Departamento, bajo criterios de equidad, movilidad social y sostenibilidad ambiental, con el fin de contribuir al desarrollo del campo, como uno de los ejes centrales de política pública territorial tanto nacional como departamental.

El Departamento de Antioquia orienta su misión a cumplir con los “fines esenciales del estado” como mandato constitucional: servir a la comunidad, promover la prosperidad general y garantizar la efectividad de los principios, derechos y deberes consagrados en la Constitución; facilitar la participación de todos, en las decisiones que los afectan y en la vida económica, política, administrativa y cultural de la Nación; defender la independencia nacional, mantener la integridad

territorial y asegurar la convivencia pacífica y la vigencia de un orden justo. El Departamento de Antioquia se comporta con toda fidelidad a este mandato.

2.1.2.Cobertura

El universo de entidades que pueden hacer parte de los estados financieros consolidados, están conformado por 30 entidades descentralizadas, así como los fondos de servicios educativos que los agrega el Departamento, también se consolidan las entidades reconocidas por el Departamento como inversión en controladas, asociadas o negocios conjuntos, no incluidas en la estructura administrativa del Departamento.

Para el periodo contable 2025, el universo de las entidades contables públicas consolidado se encuentra relacionado en la siguiente tabla:

Tabla 1. Entidades consolidadas

MARCO NORMATIVO APLICABLE	NATURALEZA	ENTIDAD
Entidades de Gobierno	Nivel Central	Gobernación de Antioquia y Asamblea Departamental
		Fondos de servicios Educativos
	Establecimientos Públicos	Instituto para el Desarrollo De Antioquia - IDEA
		Institución Universitaria Digital de Antioquia
		Instituto Departamental de Deportes de Antioquia (INDEPORTES ANTIOQUIA)
		Instituto de Cultura y Patrimonio de Antioquia
		Entidad Administradora de Pensiones de Antioquia
		Escuela Contra la Drogadicción Luis Carlos Galán Sarmiento
		Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid
		Tecnológico de Antioquia
	Entidades sin ánimo de lucro Descentralizadas Indirectas.	Corporación Gilberto Echeverri Mejía



MARCO NORMATIVO APLICABLE	NATURALEZA	ENTIDAD
Empresas que no cotizan en el Mercado de valores y que no captan ni administran ahorro del publico	Empresas Industriales y Comerciales del Estado	Empresa de Vivienda e Infraestructura De Antioquia (VIVA)
		Lotería de Medellín
		Promotora Ferrocarril de Antioquia SAS
		Sociedad de Capital Público Departamental LTDA
		Sociedad Televisión De Antioquia Limitada (TELEANTIOQUIA)
		VALOR + S.A.S.
		IDEA + SAS
		Empresa de Parques y Eventos de Antioquia (ACTIVA)
		Renting de Antioquia S.A.S. (RENTAN S.A.S.)
		Fábrica de Licores de Antioquia
	Empresas Sociales del Estado	Empresa Social del Estado Hospital La María
		Empresa Social del Estado Marco Fidel Suarez
		Empresa Social del Estado Hospital Carisma
		E.S.E Hospital San Rafael de Itagüí
		E.S.E Hospital Cesar Uribe Piedrahita de Caucaasia
		E.S.E Hospital Mental de Antioquia
		E.S.E. Hospital San Vicente de Paul
	Sociedad de servicios Públicos	Hidroeléctricas del Rio Arma S.A.S. E.S.P. (HIDROARMA S.A.S. E.S.P.)
		Empresa de Generación y Promoción de Energía de Antioquia S.A. E.S.P (GEN+ S.A. E.S.P. O GENMAS S.A. E.S.P.)
	Sociedad de Economía Mixta	Reforestadora Integral de Antioquia S.A. (RIA S.A.)
Empresas que cotizan en el Mercado de valores y que captan o administran ahorro del publico	Sociedad de Economía Mixta	Fiduciaria Central S.A

Fuente: Elaboración propia



Gráfico 1. Entidades consolidadas



Fuente: Elaboración propia

2.2. Proceso de Consolidación

La consolidación es un proceso de revelación extracontable que, a partir de la información contable reportada por el Departamento y sus entidades controladas, en el formulario CGN2015_001_saldos y movimientos_convergencia, a través del sistema CHIP, los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y costos se clasifica y procesa para presentar los resultados y la situación financiera como si se tratara de una sola entidad económica.

El proceso se efectúa mediante la realización de una serie de pasos secuenciales de tal forma que, a partir de la selección de información contable de las entidades que conforman el centro de consolidación,

para un periodo determinado, se concilian los saldos de las operaciones recíprocas reportadas, se determinan y registran los saldos por conciliar que sean necesarios, se reconoce la participación de los terceros en el patrimonio y en los resultados del consolidado, para determinar el saldo final de cada concepto.

2.3. Bases y políticas de Consolidación del Departamento de Antioquia.



Las bases y políticas de consolidación de los estados financieros en el Departamento de Antioquia están definidas en el Decreto No 2020070003641 del 30/12/2020 “Por medio del cual se adoptan las políticas para la preparación y presentación de estados financieros consolidados en el Departamento de Antioquia”

2.3.1. Periodo cubierto por los estados financieros

Los estados financieros consolidados comprenden el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados para el periodo contable correspondiente al primer trimestre de 2025, comparativos de conformidad con la normatividad vigente.

2.3.2. Bases de medición

Los estados financieros consolidados del Departamento de Antioquia han sido preparados de acuerdo con los diferentes marcos normativos aplicables a cada entidad, los cuales guardan mucha similitud entre ellos. Los hechos se reconocen bajo el principio de devengo o causación, según el cual: “los hechos económicos se reconocen en el momento en que suceden, con independencia del instante en que se produce el flujo de efectivo o equivalentes al efectivo que se deriva de estos, es decir, el reconocimiento se efectúa cuando surgen los derechos y obligaciones, o cuando el hecho económico incide en los resultados del periodo”.

2.3.3. Moneda funcional y de presentación y redondeo

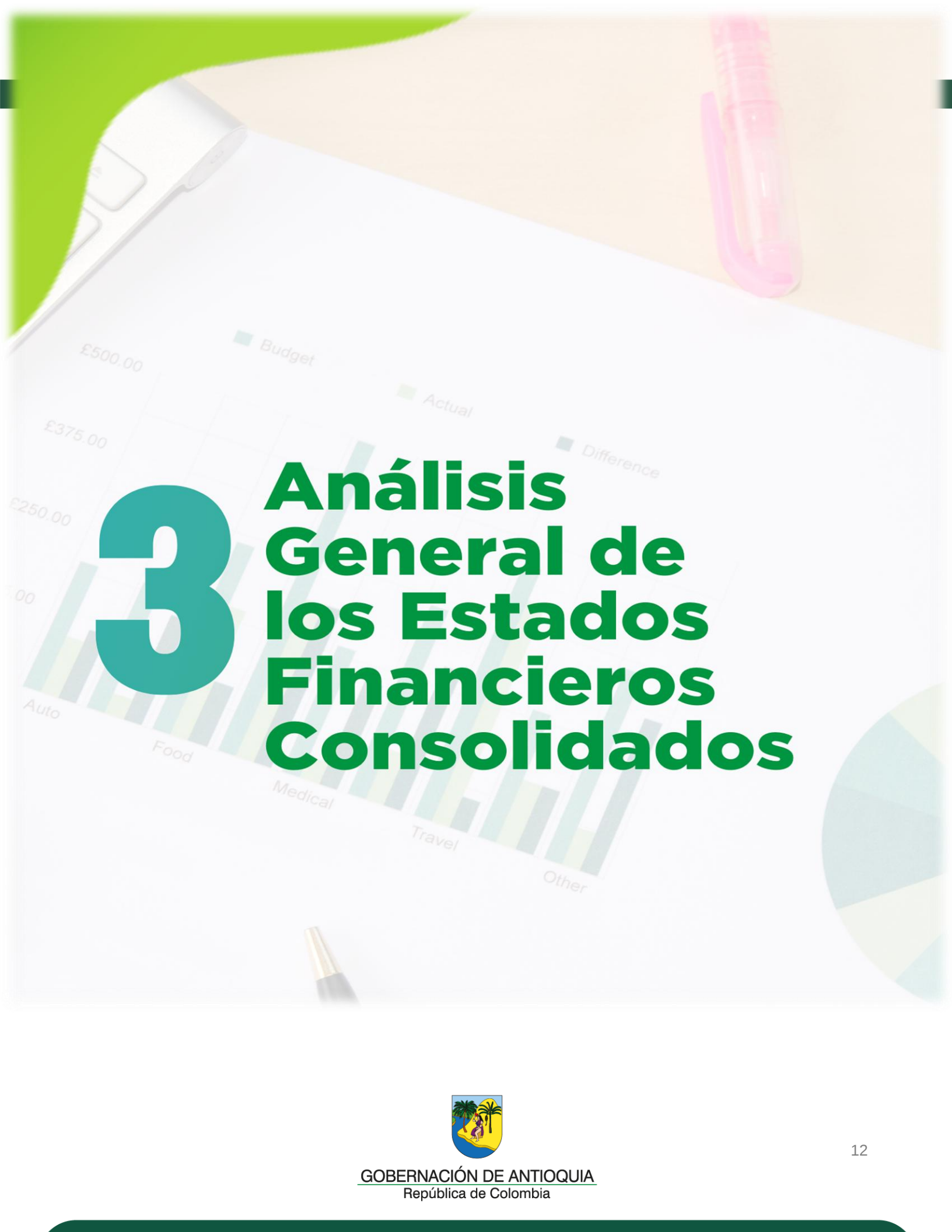
Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados se preparan y presentan utilizando la moneda de presentación del país, “pesos colombianos (COP)”

Redondeo de las cifras en los estados financieros consolidados y en las notas

Las cifras que se presentan en los informes consolidados se expresan en millones de pesos sin decimales, tanto en el cuerpo de los estados financieros, como en las diferentes tablas y gráficos que se utilicen en las notas a los estados financieros. Las cifras expresadas en porcentaje se muestran con dos decimales.





3 Análisis General de los Estados Financieros Consolidados



3.1. Estado de Situación Financiera Consolidado

El Estado de Situación Financiera Consolidado de la hacienda pública Departamental presenta en forma clasificada, resumida y consistente, la situación financiera del nivel central y sus entidades consolidables a una fecha determinada y revela la totalidad de sus bienes, derechos y obligaciones, y la situación del patrimonio como si se tratara de una sola entidad.

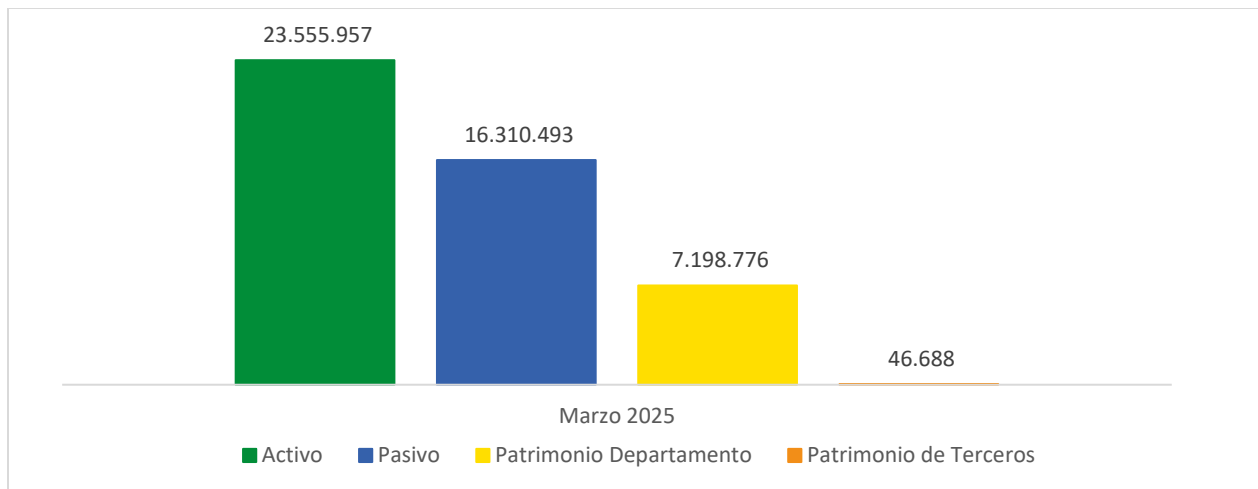
A continuación, se realiza un análisis general a partir de los saldos consolidados obtenidos del Estado de Situación Financiera del Departamento de Antioquia, con el propósito de describir los saldos a nivel de clase, grupos y su participación en el total; y a partir de allí desarrollar las notas específicas para cada grupo de conceptos.

Tabla 2. Estado de Situación Financiera Consolidado por liquidez

CONCEPTO	Marzo 2025	Diciembre 2024	Variación	% Var.
Activo total	23.555.957	21.927.264	1.628.693	7,43%
Corriente	5.910.081	4.795.271	1.114.810	23,25%
No corriente	17.645.876	17.131.993	513.883	3,00%
Pasivo Total	16.310.493	16.298.080	12.413	0,08%
Corriente	2.800.095	2.792.699	7.396	0,26%
No corriente	13.510.398	13.505.381	5.017	0,04%
Patrimonio	7.245.464	5.629.184	1.616.280	28,71%
Participación controladora	7.198.776	5.591.647	1.607.129	28,74%
Participación no controladora	46.688	37.537	9.151	24,38%
Contingencias y Control				
Cuentas de orden deudoras	3.271.854	3.259.425	12.429	0,38%
Cuentas de orden acreedoras	7.657.582	7.833.405	-175.823	-2,24%

Fuente: Informe saldos y movimientos convergencia – CHIP

Gráfico 2. Estructura Estado de Situación Financiera Consolidado



Fuente: Elaboración propia



3.1.1. Activos Consolidados

El activo incluye los recursos controlados por la entidad como resultado de un evento pasado, de los cuales se espera obtener un potencial de servicios o generar beneficios económicos futuros, en desarrollo de sus funciones de cometido estatal. Estos bienes y derechos se originan en las disposiciones legales, en los negocios jurídicos y en los actos o hechos que los generan.

Al cierre del primer trimestre de la vigencia 2025, los activos consolidados ascienden \$23.555.957, distribuidos en Activos Corrientes o de fácil liquidez por valor de \$5.910.081, y Activos No Corrientes con un saldo de \$17.645.876 para el mismo periodo; ambos equivalentes al 25,09% y 74,91% del total de los Activos, respectivamente.

Comparados con el trimestre 4 de la vigencia 2024, los activos presentan un incremento del 7,43%, por valor de \$1.628.693, generado principalmente por el incremento absoluto en las partidas cuentas por cobrar por transacciones sin contraprestación (+\$1.004.982), otros activos (+\$258.529), préstamos por cobrar (+\$195.939) y Otras cuentas por cobrar (+\$99.333)

La siguiente tabla presenta la composición del activo consolidado, de acuerdo con las cuentas que los conforman y su respectivo comportamiento comparativo:



Tabla 3. Composición del Activo Consolidado

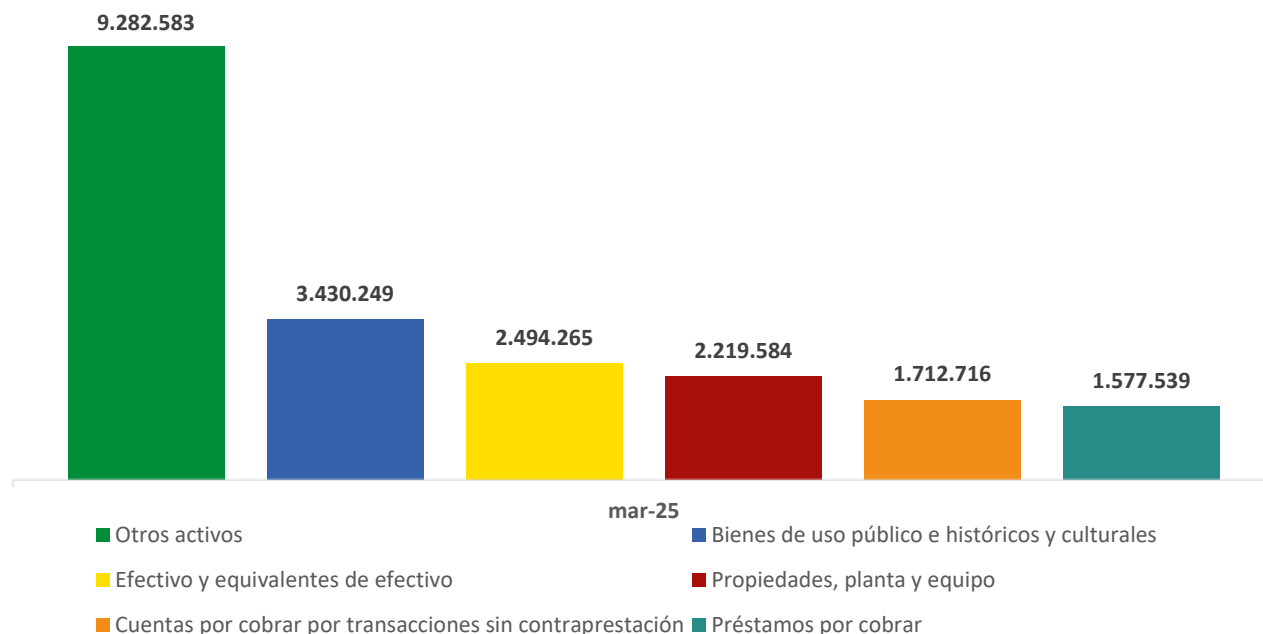
CONCEPTO	Marzo 2025	Diciembre 2024	Variación	% Var.
Otros activos	9.282.583	9.024.054	258.529	2,86%
Bienes de uso público e históricos y culturales	3.430.249	3.451.772	-21.523	-0,62%
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.494.265	2.460.312	33.952	1,38%
Propiedades, planta y equipo	2.219.584	2.195.793	23.791	1,08%
Cuentas por cobrar por transacciones sin contraprestación	1.712.716	707.733	1.004.982	142,00%
Préstamos por cobrar	1.577.539	1.381.601	195.939	14,18%
Otras cuentas por cobrar	987.270	887.937	99.333	11,19%
Cuentas por cobrar por transacciones con contraprestación	575.668	564.905	10.763	1,91%
Inversiones de administración de liquidez	334.705	309.298	25.407	8,21%
Propiedades de Inversión	279.709	279.929	-220	-0,08%
Inventarios	251.354	255.310	-3.955	-1,55%
Activos biológicos	130.859	130.859	0	0,00%
Inversiones en controladas, asociadas y negocios conjuntos	116.767	121.621	-4.854	-3,99%
Activos intangibles	111.221	112.177	-957	-0,85%
Activos por impuestos diferidos	26.086	26.178	-92	-0,35%
Activos por impuestos corrientes	25.384	17.786	7.599	42,72%
TOTAL CONSOLIDADO	23.555.957	21.927.264	1.628.693	7,43%

Fuente: Informe saldos y movimientos convergencia - CHIP

Los otros activos, con saldo de \$9.282.583 y una participación porcentual del 39,41%, son la partida más relevante de los Activos Consolidados, seguido de los bienes de uso público e históricos y culturales con un saldo de \$3.430.249 y una participación porcentual del 14,56%; e igualmente en su orden el efectivo y equivalentes al efectivo, propiedad, planta y equipo y cuentas cobrar por transacciones sin contraprestación, equivalentes al

10,59%, 9,42% y 7,27% del total de Activos Consolidados, respectivamente. Los demás conceptos estructurados, de acuerdo con catálogo general de cuentas, representan en conjunto el 18,75%.

Gráfico 3. Composición Activos Consolidados



Fuente: Elaboración propia

Respecto al trimestre anterior, las partidas que experimentaron las variaciones porcentuales comparativas superiores al 10% son: cuentas por cobrar por transacciones sin contraprestación (+142%), Activos por impuestos corrientes (+42,72%), préstamos por cobrar (+14,18%), Otras cuentas por cobrar (+11,19) e inversiones de administración de liquidez (+8,21%).

Nota Aclaratoria: la información suministrada en esta nota difiere del saldo presentado en el Estado de Situación Financiera, puesto que de conformidad con la Resolución 182 de 2017, emitida por la CGN: “El valor reconocido como un pasivo por beneficios a los empleados a largo plazo y beneficios posempleo se presentarán como el valor total neto resultante de deducir, al valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo contable, calculo actuarial o estimación de las cesantías retroactivas, según sea el caso, el valor de mercado de los activos, si los hubiera, destinados a cubrir directamente las obligaciones al final del periodo contable. La emisión del valor neto de los beneficios a los empleados de largo plazo y posempleo en el Estado de la Situación Financiera no implica ningún efecto sobre los indicadores financieros del Departamento de Antioquia, dado que sólo se usa para la presentación de la información.”

Por las razones expuestas, para la presentación del Estado de Situación Financiera Consolidado a marzo 31 de 2025, a la partida Otros Activos le fueron descontados \$61.798 de la sección Corriente y \$7.507.848 de la sección No Corriente; ambos valores asociados al plan de beneficios a empleados de largo plazo y el plan de beneficios Posempleo.

Por lo demás, en términos generales, el Activo agregado al 31 de marzo de 2025 asciende a \$25.990.675, y el efecto neto de eliminaciones, reclasificaciones y ajustes en el proceso de consolidación asciende a -\$2.434.718, para finalmente obtener un saldo consolidado del activo por \$23.555.957, como se detalla a continuación:



Tabla 4. Activo Consolidado Desagregado

CONCEPTO	Marzo 2025
	Valor
Activo total Agregado	25.990.675
Efecto neto de eliminaciones, reclasificaciones y ajustes en el proceso de consolidación	-2.434.718
Activo total Consolidado	23.555.957

Fuente: Informe saldos y movimientos convergencia – CHIP

En el siguiente cuadro se presenta la composición del activo agregado, estructurado de acuerdo con las participaciones más relevantes por entidades adscritas al Conglomerado Público del Departamento de Antioquia:

Tabla 5. Composición del Activo Agregado por Entidad

ENTIDADES	Marzo 2025	
	Valor	% Part.
Departamento de Antioquia	17.393.238	66,92%
Instituto para el Desarrollo de Antioquia	4.128.526	15,88%
Otras Entidades	3.100.516	11,93%
Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid	572.083	2,20%
Fábrica de Licores y alcoholes de Antioquia	428.873	1,65%
E.S.E. Hospital Mental de Antioquia - Homo	367.440	1,41%
Total Agregado	25.990.675	100%

Fuente: Informe saldos y movimientos convergencia - CHIP

Departamento de Antioquia

Los activos totales del Departamento de Antioquia a 31 de marzo de 2025 presentan un saldo de \$17.393.238, con un aumento del 8,06% (+\$1.297.447) respecto al saldo a 31 de diciembre de 2024; generado por las variaciones absolutas de las partidas *cuentas por cobrar por transacciones sin contraprestación y con contraprestación* (+\$989.466), *otros activos, derechos y garantías*. (+\$186.969) y *efectivo y equivalentes al efectivo* (+\$147.378).

Por su parte, al 31 de marzo de 2025, los activos Corrientes ascienden a \$3.591.106 y los No Corrientes a \$13.802.131, equivalentes porcentualmente al 20,65% y 79,35% del total de activos, respectivamente; y comparados con las cifras presentadas a diciembre 31 de diciembre de 2024, los activos corrientes presentan un incremento del 49,28%, por valor de \$1.185.434, en tanto para los No Corrientes se observa un incremento del 0,82%, expresado en un aumento en términos absolutos por valor de \$112.013.

En su composición general, los otros activos, derechos y garantías son la partida más relevante de los activos del Departamento de Antioquia, con un saldo de \$9.418.433 y una participación porcentual del 54,15%; seguido de bienes de uso público e históricos y culturales y cuentas por cobrar (con y sin contraprestación), con saldos de \$3.384.063 y \$1.788.037, respectivamente, que se traducen en participaciones porcentuales del 19,46% y 10,28% sobre el total de los activos. Las demás partidas que hacen parte del activo agrupan el restante 16,11% de su total.

Porcentualmente, y en comparación con diciembre 31 de 2024, los comportamientos más destacados se presentan en las partidas *cuentas por cobrar* (con y sin contraprestación) e inventarios, con variaciones del +123,90% y -34,68%, respectivamente.



Instituto para el Desarrollo de Antioquia - IDEA

A 31 de marzo de 2025, los activos totales del IDEA ascienden a \$4.128.526, evidenciando un aumento de \$18.309 (+0,45%) respecto al saldo presentado a 31 de diciembre de 2024; que se explica principalmente por el impacto de las variaciones absolutas de las partidas préstamos por cobrar (+\$200.721), cuentas por cobrar (+\$89.302), inversiones e instrumentos derivados (+\$19.870) y efectivo y equivalentes al efectivo (-\$292.359).

Así mismo, al 31 de marzo de 2025, los activos Corrientes ascienden a \$1.098.889 y los No Corrientes a \$3.029.637, equivalentes porcentualmente al 26,62% y 73,38% del total de activos, respectivamente; y comparados con las cifras presentadas a diciembre 31 de diciembre de 2024, los activos corrientes presentan una reducción del 19,43%, por valor de -\$264.924, en tanto para los No Corrientes se observa un incremento del 10,31%, expresado en una variación absoluta de +\$283.232.

En su composición general, los préstamos por cobrar son la partida más relevante en la estructura de los activos del IDEA, con un saldo de \$1.558.728 y una participación porcentual del 37,76%, seguido de cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes al efectivo, con saldos de \$942.227 y \$788.191, respectivamente, equivalentes a participaciones porcentuales del 22,82% y 19,09% sobre el total de los activos; así mismo inversiones e instrumentos derivados, con un saldo de \$505.652 y una participación relativa del 12,25% en el total. Las demás partidas que hacen parte del activo representan el restante 8,08% de su total.

Porcentualmente, y en comparación con diciembre 31 de 2024, los comportamientos más destacados se presentan en las partidas préstamos por cobrar (+14,78%), cuentas por cobrar (+10,47%) y efectivo y equivalentes al efectivo (-27,06%).

Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid

Los activos totales del Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid ascienden a \$572.083 a 31 de marzo de 2025, con una variación de +0,24%, por valor de \$1.344, respecto a las cifras disponibles al 31 de diciembre de 2024, explicada fundamentalmente por el impacto de las variaciones absolutas de las partidas efectivo y equivalentes al efectivo (+\$11.954), cuentas por cobrar (-\$6.381) y otros activos (-\$3.699).

A la misma fecha de corte de la información, los activos Corrientes ascienden a \$45.079 y los No Corrientes a \$527.004, equivalentes porcentualmente al 7,88% y 92,12% del total de activos, respectivamente; y comparados con las cifras presentadas a diciembre 31 de diciembre de 2024, los activos corrientes presentan un incremento del 13,16%, por valor de +\$5.244, en tanto para los No Corrientes se observa una reducción del 0,73%, expresado en una variación absoluta de -\$3.899.

Los otros activos son la partida más relevante del Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid, con un saldo de \$320.934 y una participación porcentual del 56,10% sobre el total de sus activos, entre el cual el valor del plan de activos para beneficios posempleo concentra el 95,91% del saldo de esta partida, con una cuantía de \$307.805. En orden de importancia se ubican seguidamente las propiedades, planta y equipo y efectivo y equivalentes al efectivo, con saldos de \$206.070 y \$36.067, respectivamente, que representan participaciones porcentuales del 36,02% y 6,30% del total de los activos de la entidad.

Porcentualmente, y en comparación con diciembre 31 de 2024, los comportamientos más destacados se presentan en las partidas efectivo y equivalentes al efectivo (+49,58%) y cuentas por cobrar (-70,41%).



3.1.2. Pasivos Consolidados

Representan las obligaciones presentes que tiene la entidad como producto de sucesos pasados para cuya cancelación, una vez vencidas, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos o un potencial de servicios, en desarrollo de funciones de cometido estatal.

Los pasivos consolidados al 31 de marzo de 2025 ascienden a \$16.310.493, distribuidos en pasivos corrientes por valor de \$2.800.095 y no corrientes por un monto de \$13.510.398, equivalentes al 17,17% y 82,83% del total de los pasivos, respectivamente.

En comparación con las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2024, los pasivos experimentan un incremento del 0,08%, por valor de \$12.413, generado por el cruce de las variaciones más relevantes en otros pasivos (+\$307.494), operaciones de instituciones financieras (+\$143.153), Cuentas por pagar (-\$320.054), Préstamos por pagar (-\$53.575) y provisiones (-\$39.713), principalmente.

La siguiente tabla presenta la composición del pasivo consolidado, de acuerdo con las cuentas que los conforman y su respetivo comportamiento comparativo:

Tabla 6. Composición del Pasivo Consolidado

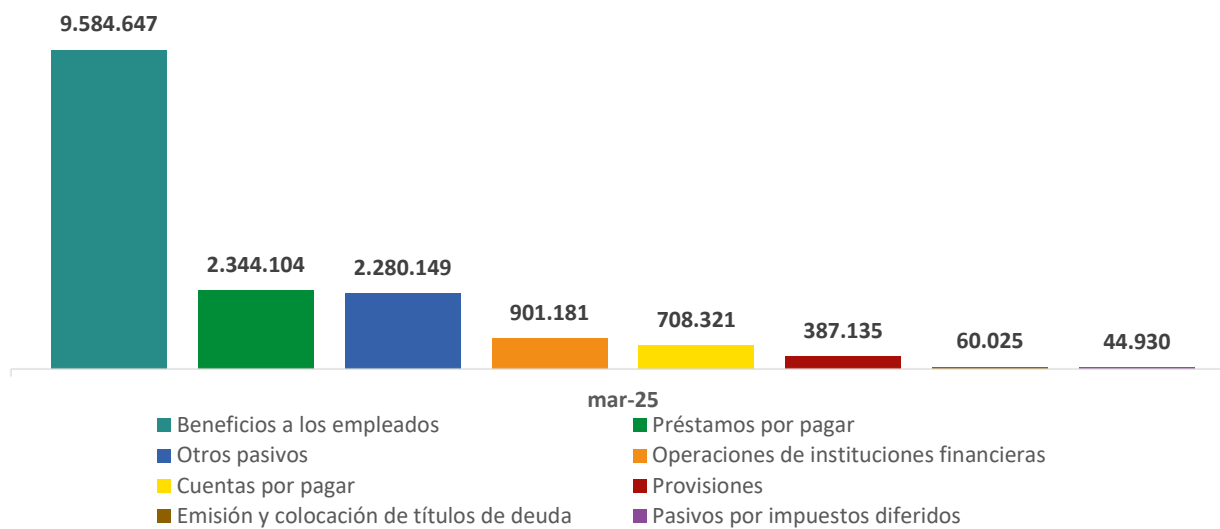
CONCEPTO	Marzo 2025	Diciembre 2024	Variación	% Var.
Beneficios a los empleados	9.584.647	9.609.060	-24.413	-0,25%
Préstamos por pagar	2.344.104	2.397.679	-53.575	-2,23%
Otros pasivos	2.280.149	1.972.655	307.494	15,59%
Operaciones de instituciones financieras	901.181	758.028	143.153	18,88%
Cuentas por pagar	708.321	1.028.375	-320.054	-31,12%
Provisiones	387.135	426.848	-39.713	-9,30%
Emisión y colocación de títulos de deuda	60.025	60.528	-503	-0,83%
Pasivos por impuestos diferidos	44.930	44.907	23	0,05%
TOTAL CONSOLIDADO	16.310.493	16.298.080	12.413	0,08%

Fuente: Informe saldos y movimientos convergencia – CHIP

Los beneficios a los empleados constituyen la partida más representativa del pasivo, con un saldo de \$9.584.647 y una participación del 58,76% sobre el total, seguido en orden de representatividad por los préstamos por pagar, con saldo de \$2.344.104 y otros pasivos, que ascienden a \$2.280.149, equivalentes al 14,37% y 13,98% del total de pasivos, respectivamente. Conjuntamente las demás partidas de la composición acumulan un saldo global de \$2.101.593, representando una participación porcentual del 12,88% sobre el total de pasivos consolidados.



Gráfico 4. Composición pasivos



Fuente: Elaboración propia

El pasivo agregado al cierre del primer trimestre de 2025 asciende a \$18.346.538 y el efecto neto de eliminaciones, reclasificaciones y ajustes en el proceso de consolidación implican la deducción de -\$2.036.045, para finalmente obtener un saldo consolidado del pasivo por \$16.310.493, como se detalla a continuación:

Tabla 7. Pasivo Consolidado Desagregado

CONCEPTO	Marzo 2025
	Valor
Pasivo Total Agregado	18.346.538
Efecto neto de eliminaciones, reclasificaciones y ajustes en el proceso de consolidación	-2.036.045
Pasivo Total Consolidado	16.310.493

Fuente: Informe saldos y movimientos convergencia - CHIP

En el siguiente cuadro se presenta la composición del pasivo agregado, estructurado de acuerdo con las participaciones más relevantes por entidades adscritas al Conglomerado Público del Departamento de Antioquia:

Tabla 8. Composición del Pasivo Agregado por Entidad

ENTIDADES	Marzo 2025	
	Valor	% Part.
Departamento de Antioquia	13.164.596	71,76%
Instituto para el Desarrollo de Antioquia	3.221.757	17,56%
Otras entidades	1.072.478	5,85%
Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid	420.262	2,29%
Empresa de Vivienda de Antioquia - VIVA	294.680	1,61%
E.S.E. Hospital Mental de Antioquia - Homo	172.765	0,94%
Total Agregado	18.346.538	100%

Fuente: Informe saldos y movimientos convergencia - CHIP



Departamento de Antioquia

Los pasivos totales del Departamento de Antioquia a 31 de marzo de 2025 ascienden a \$13.164.596, lo que representa una reducción del 1,51% (-\$202.213) respecto al saldo a 31 de diciembre de 2024; generado principalmente por las variaciones absolutas de las partidas cuentas por pagar (-\$134.967), préstamos por pagar (-\$93.554), provisiones (-\$51.272) y beneficios a los empleados (-\$27.391).

Por su parte, a la misma fecha de corte, los pasivos Corrientes ascienden a \$960.102 y los No Corrientes a \$12.204.494, equivalentes porcentualmente al 7,29% y 92,71% del total de pasivos, respectivamente; y comparados con las cifras presentadas a diciembre 31 de diciembre de 2024, los pasivos corrientes presentan una reducción del 3,27%, por valor de -\$32.469, en tanto que los No Corrientes se redujeron un 1,37%, expresado en una variación absoluta de -\$169.744.

En su composición general, los beneficios a los empleados son la partida más significativa del pasivo del Departamento de Antioquia, con un saldo de \$8.842.595 y una participación porcentual del 67,17%; seguido de préstamos por pagar y otros pasivos, con saldos de \$2.278.833 y \$1.450.680, respectivamente, que se traducen en participaciones porcentuales del 17,31% y 11,02% sobre el total de los pasivos. Las demás partidas que componen este grupo concentran el restante 4,50% de su total. Cabe destacar que el 96,95% del saldo de los beneficios a los empleados corresponden específicamente a los beneficios posempleo – pensiones (\$8.572.902).

Porcentualmente, y en comparación con diciembre 31 de 2024, los comportamientos más destacados se presentan en las partidas cuentas por pagar (-33,16%), provisiones (-16,45%) y otros pasivos (+7,84%).

Instituto para el Desarrollo de Antioquia - IDEA

Los pasivos totales del IDEA a 31 de marzo de 2025 ascienden a \$3.221.757, lo que representa una reducción del 0,79% (-\$25.638) respecto al saldo a 31 de diciembre de 2024; generado principalmente por el cruce de variaciones absolutas de las partidas cuentas por pagar (-\$121.977), operaciones de banca central e instituciones financieras (-\$45.119), otros pasivos (+\$99.975) y préstamos por pagar (+\$35.633).

Por su parte, a la misma fecha de corte, los pasivos Corrientes ascienden a \$1.763.690 y los No Corrientes a \$1.458.068, equivalentes porcentualmente al 54,74% y 45,26% del total de los pasivos, respectivamente; y comparados con las cifras presentadas a diciembre 31 de diciembre de 2024, los pasivos corrientes experimentan una reducción del 7,18%, (-\$136.453), en tanto que los No Corrientes se incrementaron un 8,23% (+\$110.815).

En su composición general, las operaciones de banca central e instituciones financieras constituyen la partida más representativa del pasivo del IDEA, con un saldo de \$1.670.830 y una participación porcentual del 51,86%; seguido de otros pasivos, con un saldo de \$1.363.799 y una participación porcentual del 42,33% sobre el total de los pasivos. Las demás partidas que componen este grupo concentran el restante 5,81% de su total.

Porcentualmente, y en comparación con diciembre 31 de 2024, los comportamientos más relevantes se presentan en las partidas provisiones (+105,09%), préstamos por pagar (+34,25%) y cuentas por pagar (-91,69%).

Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid

A 31 de marzo de 2025, los pasivos del Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid ascienden a \$420.262, lo que representa una reducción del 2,64% (-\$11.383) respecto al saldo a 31 de diciembre de 2024; generado



principalmente por las variaciones absolutas de las partidas cuentas por pagar (-\$11.409), beneficios a los empleados (-\$3.021) y otros pasivos (+\$3.046).

En su estructura, los pasivos Corrientes ascienden a \$17.849 y los No Corrientes a \$402.414, equivalentes porcentualmente al 4,25% y 95,75% del total de los pasivos, respectivamente; y comparados con las cifras disponibles a diciembre 31 de diciembre de 2024, los pasivos corrientes presentan una reducción del 42,97%, por valor de -\$13.451, en tanto que los No Corrientes experimentan un incremento del 0,52%, expresado en una variación absoluta de +\$2.068.

En su composición general, los beneficios a los empleados son la partida más significativa del pasivo de la entidad, con un saldo de \$397.834 y una participación porcentual del 94,66%; seguido de las demás partidas que componen este grupo, las cuales concentran el restante 5,34% del total. Cabe destacar que el 98,31% del saldo de los beneficios a los empleados corresponden específicamente a los beneficios posempleo – pensiones (\$391.127) y por si solos equivalen al 93,07% del total del pasivo del Politécnico Jaime Isaza Cadavid.

En términos porcentuales, y en comparación con diciembre 31 de 2024, los comportamientos más destacados se presentan en las partidas otros pasivos (+141,67%) y cuentas por pagar (-50,59%).

Empresa de Vivienda de Antioquia – VIVA

A 31 de marzo de 2025, los pasivos de VIVA ascienden a \$294.680, lo que representa una reducción del 4,07%, por una cuantía de -\$12.488, respecto al saldo a 31 de diciembre de 2024; determinada fundamentalmente por las variaciones absolutas de las partidas *otros pasivos* (-\$10.397) y *cuentas por pagar* (-\$2.021).

En su estructura, los pasivos Corrientes ascienden a \$12.032 y los No Corrientes a \$282.648, equivalentes porcentualmente al 4,08% y 95,92% del total de los pasivos, respectivamente; y comparados con las cifras disponibles a diciembre 31 de diciembre de 2024, los pasivos corrientes presentan una reducción del 14,81%, por valor de -\$2.091, en tanto que los No Corrientes evidencian una reducción del 3,55%, expresado en una variación absoluta de -\$10.397.

El 94,56% de los pasivos atribuibles a la entidad se encuentran concentrados en la partida *otros pasivos*, con un saldo de \$278.640, de los cuales \$172.526 corresponden a *ingresos diferidos por transferencias condicionadas* y \$99.207 a *recursos recibidos en administración*. Las demás partidas de este grupo representan el 5,44% del pasivo de VIVA.

3.1.3. Patrimonio Consolidado

Representa los bienes y derechos de la entidad contable pública, una vez deducidas las obligaciones, para cumplir las funciones de cometido estatal; está conformado por los grupos de patrimonio de entidades de gobierno, patrimonio de empresas y los resultados consolidados del ejercicio. De igual forma, se presenta en forma separada la participación en el patrimonio y en los resultados, atribuibles a inversionistas no controladores y controladores.

El patrimonio consolidado a marzo de 2025 presenta un saldo positivo de \$ 7.245.464, representa el 30,76% del total de los activos. La estructura del patrimonio por los diferentes grupos que lo conforman se detalla en la siguiente tabla:



Tabla 9. Composición del Patrimonio Consolidado

CONCEPTO	2025	2024	VARIACIÓN	% VAR.
Patrimonio de las Entidad de Gobierno	3.886.253	3.113.674	772.579	24,81%
Patrimonio de empresas	2.197.131	1.919.901	277.229	14,44%
Resultado del ejercicio	1.560.754	980.880	579.874	59,12%
Participación no controladora	46.688	37.537	9.151	24,38%
Total Agregado	7.690.825	6.051.992	1.638.833	27,08%
Efecto neto de eliminaciones, reclasificaciones y ajustes en el proceso de consolidación	-445.362	- 422.809	-22.553	5,33%
Total Patrimonio consolidado	7.245.464	5.629.184	1.616.280	28,71%

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

El patrimonio consolidado presenta una variación positiva de 28,71% con respecto a diciembre de 2024 generada principalmente en el incremento del resultado del ejercicio y el patrimonio de las entidades de Gobierno.

En el patrimonio consolidado el rubro con mayor representación es el patrimonio de las entidades de gobierno con 53,47% del total del patrimonio, seguido por el patrimonio de las empresas correspondiente al 24,31%.

La participación no controladora asciende a \$46.688, corresponde a los derechos patrimoniales que pertenecen a otras entidades fuera del centro de consolidación, de los cuales el 38,07%, correspondiente a \$17.774 pertenece al sector privado y el 61,93% a entidades del sector público por valor de \$28.914, de este sector el 15,63% son entidades del nivel nacional y el 84,37% entidades del nivel territorial.

Patrimonio de las entidades de Gobierno

El patrimonio consolidado de las entidades de gobierno a marzo de 2025 asciende a \$3.873.917, presenta un incremento del 24,93% por valor de \$773.045 con respecto a diciembre de 2024; generada principalmente por el incremento del resultado de ejercicio anteriores y la disminución de la pérdida de los beneficios posempleo. En el siguiente cuadro se detalla los principales conceptos de la composición de las cuentas que conforman el patrimonio de las entidades de gobierno:

Tabla 10. Composición del patrimonio entidades de gobierno

CONCEPTO	2025	2024	VARIACIÓN	% VAR.
Capital fiscal	5.462.775	5.462.775	-	0,00%
Ganancia o pérdida por beneficios posempleo	-3.329.469	-3.354.910	25.441	-0,76%
Resultado de ejercicios anteriores	1.723.349	928.862	794.487	85,53%
Otros conceptos patrimonio de entidades de gobierno	29.598	76.947	-47.349	-61,53%
Total Agregado Entidades de Gobierno	3.886.253	3.113.674	772.579	24,81%
Efecto neto de eliminaciones, reclasificaciones y ajustes en el proceso de consolidación	-12.336	-12.803	466	-3,64%
Total Consolidado	3.873.917	3.100.872	773.045	24,93%

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

Las entidades de gobierno con mayor participación en los conceptos del patrimonio agregado se detallan en la siguiente tabla:



Tabla 11. Entidades más representativas patrimonio de las entidades de gobierno

CONCEPTO/ENTIDADES	AÑO 2025	
	VALOR	% Part.
Capital fiscal	5.462.775	100,00%
Departamento de Antioquia	5.219.711	95,55%
Instituto Departamental de Deportes de Antioquia	74.753	1,37%
Tecnológico de Antioquia	65.779	1,20%
Otras entidades	57.803	1,06%
Instituto de Cultura y Patrimonio de Antioquia	44.729	0,82%
Ganancia o pérdida por beneficios posempleo	-3.329.469	1,04%
Tecnológico de Antioquia	-3.460	0,10%
Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid	-31.007	0,93%
Departamento de Antioquia	-3.295.002	98,96%
Otros conceptos patrimonio de entidades de gobierno	1.752.947	100,00%
Total Agregado Entidades de Gobierno	3.886.253	

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

El capital de las entidades de gobierno está constituido por los aportes para la creación de la entidad, los resultados y otras partidas que, de acuerdo con lo establecido en las Normas para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos, deben reconocerse en el patrimonio. El capital fiscal más representativo corresponde al Departamento de Antioquia que representa el 95,55% del total del capital agregado de las entidades que se consolidaron.

En cuanto al rubro de ganancia o pérdida por beneficios posempleo se presenta un saldo negativo para el mes de marzo de 2025 por valor de \$-3.329.469 generado por el reconocimiento de la actualización del cálculo actuarial y los rendimientos generados en el plan de activos posempleo.

Patrimonio de las empresas

El patrimonio consolidado de las empresas asciende a marzo de 2025 a \$ 1.761.231, en el siguiente cuadro se detalla los principales conceptos de la composición de las cuentas que conforman el patrimonio de las empresas:

Tabla 12. Composición del patrimonio de las empresas

CONCEPTO	2025	2024	VARIACIÓN	% VAR.
Capital suscrito y pagado, aportes sociales y capital fiscal	1.056.891	977.681	79.211	8,10%
Reservas	691.496	623.610	67.886	10,89%
Resultado de ejercicios anteriores	476.189	345.552	130.637	37,81%
Ganancia o pérdida por beneficios posempleo	-29.858	-29.804	-54	0,18%
Otros conceptos patrimonio empresas	2.413	2.864	-451	-15,75%
Total agregado patrimonio empresas	2.197.131	1.919.901	277.229	14,44%



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS I TRIMESTRE 2025

CONCEPTO	2025	2024	VARIACIÓN	% VAR.
Efecto neto de eliminaciones, reclasificaciones y ajustes en el proceso de consolidación	-435.900	-419.801	-16.099	3,83%
Total Consolidado	1.761.231	1.500.100	261.131	17,41%

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

El patrimonio consolidado de las empresas presenta un incremento del 17,41% por valor de \$261.131 comparado con diciembre de 2024 generada principalmente por el rubro de resultados de ejercicios anteriores.

Las empresas con mayor participación en los conceptos del patrimonio agregado se detallan en la siguiente tabla:

Tabla 13. Entidades más representativas patrimonio de las empresas

CONCEPTO/ENTIDADES	AÑO 2025	
	VALOR	% Part.
Capital suscrito y pagado, aportes sociales y capital fiscal	1.056.891	100,00%
Otras entidades	321.518	30,42%
Fábrica de Licores y alcoholes de Antioquia	240.547	22,76%
E.S.E. Hospital la María - Medellín	129.348	12,24%
Instituto para el Desarrollo de Antioquia	98.525	9,32%
E.S.P. Hidroeléctricas del Río Arma S.A.S.	96.305	9,11%
E.S.E. Hospital Marco Fidel Suárez - Bello	85.339	8,07%
E.S.P. Empresa de Generación y Promoción de Energía de Antioquia S.A.	85.309	8,07%
Reservas	691.496	100,00%
Instituto para el Desarrollo de Antioquia	616.418	89,14%
Sociedad Televisión de Antioquia Ltda.	28.404	4,11%
Lotería de Medellín	26.301	3,80%
Otras entidades	20.373	2,95%
Otros conceptos patrimonio de empresas	448.744	100%
Total Agregado Empresas	2.197.131	

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

Para el período a marzo de 2025, la entidad más representativa en el rubro de capital es la Fábrica de Licores y alcoholes de Antioquia con una representación de 30,42% por valor de \$240.547, seguido por E.S.E. Hospital la María - Medellín e Instituto para el Desarrollo de Antioquia con una representación del 12,24% y 9,32%, respectivamente.

En el rubro de reserva la mayor representación la tiene el Instituto para el Desarrollo de Antioquia con el 89,14%, por valor de \$616.418, seguido por Sociedad Televisión de Antioquia LTDA con el 4,11%, por valor de \$28.404.



Resultado del ejercicio consolidado

El resultado consolidado para marzo de 2025 asciende a \$1.563.628, presenta un incremento de \$57,83% con respecto a diciembre de 2024.

El efecto neto de las operaciones recíprocas en el resultado consolidado de marzo 2025, fue por valor positivo de \$2.875 por ajuste realizado en el proceso de consolidación de los ingresos, gastos y costos.

Tabla 14. Composición del resultado del ejercicio consolidado

CONCEPTO	2025	2024	VARIACIÓN	% VAR.
Resultado del ejercicio agregado	1.560.754	980.880	579.874	59,12%
Efecto neto de eliminaciones, reclasificaciones y ajustes en el proceso de consolidación	2.875	9.795	- 6.921	-70,65%
Total Resultado Consolidado	1.563.628	990.675	572.953	57,83%

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

A continuación, se detallan las entidades que reportaron mayor utilidad y/o pérdida durante el periodo en la siguiente tabla:

Tabla 15. Entidades más representativas en el resultado del ejercicio

CONCEPTO/ENTIDADES	AÑO 2025	
	VALOR	% Part.
Utilidad o excedente del ejercicio	1.574.593	100,00%
Departamento de Antioquia	1.465.914	93,10%
Instituto para el Desarrollo de Antioquia	43.946	2,79%
Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid	15.431	0,98%
Instituto Departamental de Deportes de Antioquia	12.429	0,79%
Institución Universitaria Digital de Antioquia	11.034	0,70%
Instituto de Cultura y Patrimonio de Antioquia	6.327	0,40%
Entidad Administradora de Pensiones de Antioquia	5.079	0,32%
Valor + S.A.S	3.175	0,20%
E.S.E. Hospital Regional San Vicente de Paul – Caldas	3.108	0,20%
Tecnológico de Antioquia	2.117	0,13%
Lotería de Medellín	1.844	0,12%
E.S.E. Hospital César Uribe Piedrahíta – Cauca	1.554	0,10%
E.S.E. Hospital la María – Medellín	1.086	0,07%
Renting de Antioquia S.A.S.	582	0,04%
Fábrica de Licores y alcoholes de Antioquia	479	0,03%
E.S.E. Centro de Rehabilitación Integral en Salud Mental de Antioquia	176	0,01%
Corporación Gilberto Echeverri Mejía	156	0,01%
Fiduciaria Central S.A.	131	0,01%
E.S.E. Hospital Marco Fidel Suárez – Bello	20	0,00%
Sociedad de Capital Público Departamental Ltda	6	0,00%



CONCEPTO/ENTIDADES	AÑO 2025	
	VALOR	% Part.
Pérdida del ejercicio	-13.839	100,00%
E.S.P. Hidroeléctricas del Río Arma S.A.S.	-60	0,44%
E.S.E. Hospital San Rafael – Itagüí	-434	-0,03%
Empresa de Vivienda de Antioquia – VIVA	-485	-0,03%
E.S.P. Empresa de Generación y Promoción de Energía de Antioquia S.A	-629	-0,04%
Promotora Ferrocarril de Antioquia S.A.S	-764	-0,05%
Escuela Contra la Drogadicción	-780	5,63%
Sociedad Televisión de Antioquia Ltda.	-1.085	7,84%
S.E.M. Idea + S.A.S.	-1.343	9,70%
Empresas de Parques y Eventos de Antioquia- Activa	-1.379	9,97%
Reforestadora Integral de Antioquia S.A.	-1.934	13,98%
E.S.E. Hospital Mental de Antioquia – Homo	-4.946	35,74%
Total Agregado resultado ejercicio	1.560.754	

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

La entidad más representativa en el resultado del ejercicio agregado para marzo de 2025 es el Departamento de Antioquia, la cual presenta una utilidad por valor de \$1.465.914 equivalente al 93,10% de la utilidad total, seguida en representación por Instituto para el Desarrollo de Antioquia de Antioquia por valor \$43.946 con una participación del 2,79% del total de la utilidad. Así mismo la ESE Hospital Mental de Antioquia – Homo es el más representativo en la pérdida total por valor de \$4.946 correspondiente al 35,75%, seguida de Reforestadora Integral de Antioquia por valor de \$1.934 correspondiente al 13,98% del total de la pérdida del ejercicio.

El resultado del ejercicio consolidado a marzo 31 de 2025 corresponde a una utilidad por valor de \$1.084.841 distribuida entre la participación de la controladora y la no controladora

Tabla 16. Distribución del resultado del ejercicio

Resultado del ejercicio	1.563.628	990.675
Resultado controladora	1.564.262	993.248
Resultado no controladora	-634	-2.573

Fuente. Elaboración propia

La participación no controladora en el resultado del ejercicio consolidado revela el valor que le corresponde a los inversionistas minoritarios, tanto privados como públicos que no hacen parte del consolidado, por su participación en el patrimonio de las entidades que fueron objeto de consolidación.

3.1.4. Cuentas de Orden

Agrupar las cuentas que reflejan los hechos o circunstancias de los cuales se pueden generar derechos, afectando la estructura financiera del Departamento de Antioquia. En esta denominación, se incluyen las cuentas que permiten controlar las operaciones económicas y financieras que el Departamento de Antioquia realiza con terceros que, por su naturaleza, no afectan su situación financiera, ni el rendimiento y son utilizadas para el registro de



información relevante para efectos de control interno de activos, control administrativo y gerencial o control de futuras situaciones financieras.

Tabla 17. Entidades más representativas de los Activos contingentes

CONCEPTO	mar-25	dic-24	VARIACIÓN	% VAR.
Deudoras	3.271.854	3.259.425	12.429	0,38%
Deudoras fiscales y de control	1.926.573	1.899.600	26.973	1,42%
Activos contingentes	1.345.281	1.359.825	-14.543	-1,07%
Acreedoras	7.657.582	7.833.405	-175.823	-2,24%
Pasivos Contingentes	4.526.021	4.504.780	21.240	0,47%
Acreedoras de Control	3.065.394	3.262.457	-197.063	-6,04%
Acreedoras Fiscales	66.167	66.167	0	0,00%

Fuente: Informe saldos y movimientos convergencia CHIP

Las cuentas deudoras a marzo de 2025 ascienden a \$3.271.854, de las cuales las deudoras fiscales y de control representan el 58,88% y los activos contingentes el 41,12%. Las cuentas acreedoras suman \$7.657.582, siendo los pasivos contingentes la más representativa con 59,11% por valor de \$4.526.021.

Deudoras de Control

Tabla 18. Entidades más representativas de las cuentas deudoras de control

Detalle	Marzo 2025	
	VALOR	% Part.
Otras cuentas deudoras de control	658.718	34,19%
Préstamos aprobados por desembolsar	473.181	24,56%
Bienes entregados a terceros	369.766	19,19%
Bienes y derechos entregados en garantía	179.778	9,33%
Bienes entregados en custodia	107.761	5,59%
Bienes y derechos retirados	98.223	5,10%
Facturación glosada en venta de servicios de salud	27.175	1,41%
Desembolsos bienestar universitario	4.065	0,21%
Bienes Almacenados para consumo	2.414	0,13%
Ejecución de proyectos de inversión	1.902	0,10%
Bonos, títulos y especies no colocados	1.533	0,08%
Responsabilidades en proceso	1.241	0,06%
Gastos de investigación instituciones de educación superior	816	0,04%
Total Agregado	1.926.573	100%

Fuente: Informe saldos y movimientos convergencia CHIP

A continuación, se presentan las entidades con mayor participación dentro del total de las cuentas deudoras fiscales y de control:



Tabla 19. Entidades más representativas de los Deudores de Control

ENTIDADES	MARZO 2025	
	VALOR	% Part.
Departamento de Antioquia	645.807	33,52%
Instituto para el Desarrollo de Antioquia	551.647	28,63%
Fábrica de Licores y alcoholes de Antioquia	422.325	21,92%
Otras Entidades	102.624	5,33%
Instituto Departamental de Deportes de Antioquia	68.103	3,53%
Pensiones de Antioquia – Fondo Reserva de Vejez	53.970	2,80%
Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid	45.931	2,38%
Pensiones de Antioquia – Fondo Reserva de Supervivencia	36.166	1,88%
Total Agregado	1.926.573	100%

Fuente: Informe saldos y movimientos convergencia CHIP

Las deudoras de Control más representativa son las “Otras cuentas deudoras de control por el contrario por valor de \$658.718 con el 34,19%, seguida de los préstamos aprobados por desembolsar con \$473.181 con el 24,56%.

Activos Contingentes

Los Activos contingentes son activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia se confirmará sólo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro que no están enteramente bajo el control del Departamento de Antioquia. El cual, debe registrar los activos contingentes en cuentas de orden deudoras cuando sea posible realizar una medición.

Tabla 20. Composición de los Activos contingentes

CONCEPTO	mar-25	dic-24	VARIACIÓN	% VAR.
Garantía Estatal en el régimen de prima media con prestación definida	1.108.268	1.118.092	-9.824	-0,88%
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	230.281	235.000	-4.719	-2,01%
Otros activos contingentes	6.732	6.732	-	0,00%
Total Consolidado	1.345.281	1.359.825	-14.543	-1,07%

Fuente: Saldos y movimientos en convergencia CHIP

Los activos contingentes registran un valor consolidado a 31 de marzo de 2025 de \$ 1.345.281, con respecto al período de diciembre de 2024 presenta una disminución por valor \$14.543 correspondiente al 1,07% del cual, el rubro más representativo es la cuenta de garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida con un saldo por \$1.108.268 con un porcentaje de participación de 82,38%, seguido de los litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos con un saldo de \$230.281 los cuales representan el 17,12% del total de activos contingentes.

A continuación, se muestran las entidades más representativas del saldo agregado:



Tabla 21. Entidades más representativas de los Activos contingentes

ENTIDADES	Marzo 2025	
	VALOR	% Part.
Pensiones de Antioquia	1.108.268	82,38%
Empresa de Vivienda de Antioquia – VIVA	88.699	6,59%
Instituto para el Desarrollo de Antioquia	61.417	4,57%
Departamento de Antioquia	39.326	2,92%
Otras Entidades	47.572	3,54%
Total Agregado	1.345.281	

Fuente: Informe saldos y movimientos convergencia CHIP

En los activos contingentes, Pensiones de Antioquia – Fondo Reserva de Vejez y sobrevivencia con un saldo de \$1.108.268 a 31 de marzo de 2025 es la más representativa y tiene una participación del 82,38% con respecto al total agregado, seguida de Empresa de Vivienda de Antioquia por valor \$88.699.

Entidad Administradora de Pensiones de Antioquia (Fondo reserva de vejez y sobrevivencia)

El saldo de los activos contingentes asciende a \$1.108.268 a 31 de marzo de 2025 y representa el 82,38% del total agregado. Corresponde a la garantía estatal en el régimen de prima media con prestación definida para los fondos de reserva de vejez y sobrevivencia.

Empresa de Vivienda e Infraestructura de Antioquia

A marzo 31 de 2024 los activos contingentes finalizan en \$88.699 y tienen un porcentaje de participación del 6,59% respecto al total agregado.

Los litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos representan las demandas interpuestas por VIVA en contra de terceros y las pretensiones económicas producto de controversias o conflictos cuya solución no corresponde a la justicia ordinaria por valor de \$82.153

Los otros activos contingentes corresponden principalmente a reconocimiento intereses de mora y costas por recursos pendientes de reintegrar a la empresa de proyectos de inversión no ejecutados por parte de los municipios beneficiarios de los recursos a través de convenios de cofinanciación para proyectos de vivienda, por valor de \$6.545.

Instituto para el Desarrollo de Antioquia IDEA

A marzo 31 de 2025 los activos contingentes finalizan en \$61,417 y tienen un porcentaje de participación del 4,57% respecto al total agregado.

Departamento de Antioquia

El saldo de los activos contingentes asciende a \$ 39.326 a 31 de marzo de 2025 y representa el 2,92% del total agregado.



En el Departamento de Antioquia, los activos contingentes agrupan los conceptos tales como litigios y demandas, en los cuales el Departamento de Antioquia actúa como demandante, las garantías contractuales y financieras y otros activos contingentes. A la fecha, el Departamento de Antioquia no presenta garantías contractuales.

Pasivos contingentes

Los Pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir o si no llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control del Departamento de Antioquia, este debe registrar los pasivos contingentes en cuentas de orden acreedoras cuando sea posible realizar una medición.

Los pasivos contingentes alcanzan un valor consolidado de \$4.526.021 a 31 de marzo de 2025, con respecto a 31 de diciembre de 2024 presenta una variación positiva del 0,47% por valor de \$21.240, generada principalmente Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos

El rubro más representativo es “otros pasivos contingentes” por valor de \$1.845.626 que representan el 40,78% del total, seguido por el Cálculo actuarial de los fondos de pensiones administrados por Colpensiones por valor de \$1.166.742 con el 25,78%, Bonos pensionales o cuotas partes de bonos pensionales emitidos por los fondos de pensiones administrados por Colpensiones representan el 16,82% y los litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos el 16,63%.

En la siguiente tabla, se presenta la composición:

Tabla 22. Composición de los Pasivos contingentes

CONCEPTO	mar-25	dic-24	VARIACIÓN	% VAR.
Otros pasivos contingentes	1.845.626	1.845.626	-	0,00%
Cálculo actuarial de los fondos de pensiones administrados por Colpensiones	1.166.742	1.174.627	-7.885	-0,67%
Bonos pensionales o cuotas partes de bonos pensionales emitidos por los fondos de pensiones administrados por colpensiones	761.183	761.183	-	0,00%
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	752.470	723.344	29.126	4,03%
Total Consolidado	4.526.021	4.504.780	21.240	0,47%

Fuente: Informe saldos y movimientos convergencia CHIP

Los Otros pasivos contingentes registran la información correspondiente al pasivo de los empleados afiliados al Fondo de Pensiones de Antioquia, que es una entidad administradora de pensiones de régimen de prima media con prestación definida, que cumple las funciones misionales asignadas por la normatividad aplicable en el marco del sistema pensional colombiano. Además, de la función de administrar el régimen de prima media con prestación definida, cumple con el reconocimiento de prestaciones sociales, emisión de bonos pensionales, cobro coactivo a entidades cuota partistas, entre otras.

A continuación, se muestran las entidades más representativas del saldo agregado:



Tabla 23. Entidades más representativas de los Pasivos contingentes

ENTIDADES	Marzo 2025	
	VALOR	% Part.
Departamento de Antioquia	2.269.151	50,14%
Pensiones de Antioquia y fondos	1.936.383	42,78%
Otras Entidades	135.124	2,99%
Instituto para el Desarrollo de Antioquia	96.007	2,12%
E.S.E. Hospital San Rafael – Itagüí	89.356	1,97%
Total Agregado	4.526.021	

Fuente: Informe saldos y movimientos convergencia CHIP

El total de los pasivos contingentes es la suma de \$4.526.021, el saldo más representativo del rubro de pasivos contingentes corresponde al Departamento de Antioquia por valor de \$ 2.269.151.

Departamento de Antioquia

El saldo de los pasivos contingentes finalizó en \$2.269.151 a 31 de marzo de 2025 con una participación del 50,14% respecto al total agregado.

Los pasivos contingentes por litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos agrupan conceptos de litigios y demandas adelantados en contra del Departamento de Antioquia de los cuales se estima que su probabilidad de perdida es posible, estos representan el 19,67% del total de pasivos contingentes por valor de \$446.410, mientras que “otros pasivos contingentes” representan el 80,33% por valor de \$ 1.822.740. Los componentes de los pasivos contingente reconocido por litigios y demandas administrativos del nivel central a 31 de marzo de 2025 corresponden procesos administrativos, laborales, civiles y judiciales asociados a la Jurisdicción Constitucional.

Entidad Administradora de Pensiones de Antioquia

A 31 de marzo de 2025, el pasivo contingente registra un saldo de \$ 1.936.383 con una participación del 42,78% frente al total agregado. Este corresponde al cálculo actuarial de los fondos de pensiones administrados por COLPENSIONES por valor de \$1.166.742 y la otra parte que corresponde a los bonos pensionales o cuotas partes de bonos pensionales emitidos por los fondos de pensiones administrados por COLPENSIONES por valor de \$761.183.

3.2. Estado de Resultados Consolidado

Representa el total de ingresos menos los gastos y costos de la entidad, con base en el flujo de ingresos generados y consumidos durante el periodo, revelando el resultado del periodo.

A continuación, se realiza un análisis general a partir de las cifras del Estado de Resultado consolidado del Departamento de Antioquia, con el propósito de describir los saldos a nivel de clase, grupos y su participación en el total:



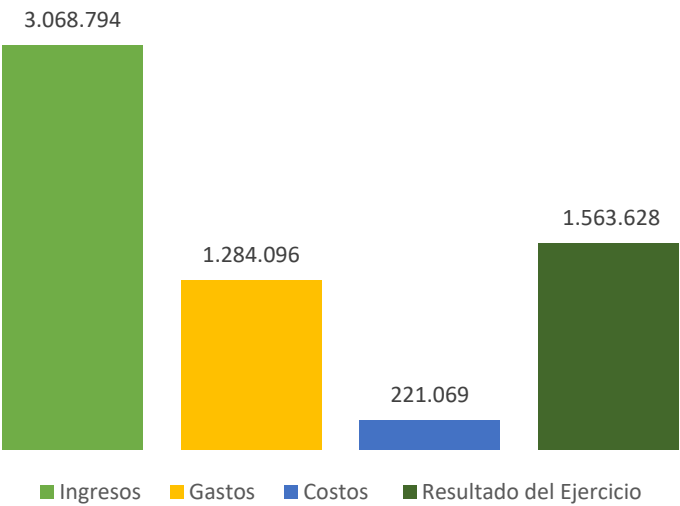
Tabla 24. Estado de Resultado Consolidado

CONCEPTO	MARZO 2025	MARZO 2024	VARIACIÓN	% VAR.
Ingresos sin contraprestación	2.403.794	1.459.560	944.234	64,69%
Ingresos con contraprestación	314.415	285.213	29.202	10,24%
Otros ingresos	350.585	242.982	107.603	44,28%
Costos de ventas	221.069	197.587	23.482	11,88%
Gastos	1.284.096	1.347.293	-63.197	-4,69%
Resultado del Ejercicio	1.563.628	442.874	1.120.754	253,06%
Resultado no controladoras	-634	-613	-21	3,43%
Resultado controladora	1.564.262	443.487	2.007.749	452,72%

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

El resultado del ejercicio consolidado de las entidades contables que conforman el Nivel Departamental, al primer trimestre de 2025, registra un saldo neto de \$1.563.628; no obstante, se presenta separadamente el valor que le corresponde a la participación de las no controladoras o inversionistas privados, a quienes se atribuye una pérdida de \$634, en tanto que a la parte controladora o inversionistas públicos le corresponde una utilidad de \$1.564.262

Gráfico 5. Estructura Estado de Resultado Consolidado



Fuente: Elaboración propia

3.2.1 Ingresos

Al cierre de marzo 2025, los ingresos consolidados ascienden a \$3.068.793, de los cuales \$2.403.794 se asocian a ingresos sin contraprestación y \$314.415 a ingresos con contraprestación. Las transferencias y subvenciones lideran la participación en esta sección, con monto de \$1.547.731, equivalentes al 50,43% del total, seguidos en su orden por los ingresos fiscales, con el 27,90% (\$856.063), y los otros ingresos, con el 11,42% (\$350.585); mientras que el 10,25% restante proviene de la venta de servicios y bienes, por \$206.849 y \$107.565, respectivamente.



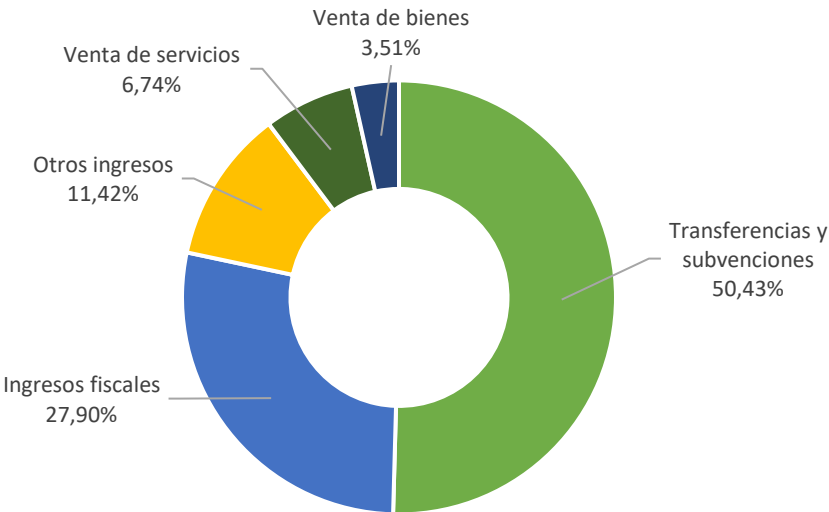
Tabla 25. Ingresos consolidados

CONCEPTO	MARZO 2025	MARZO 2024	VARIACIÓN	% VAR.
Transferencias y subvenciones	1.547.731	707.599	840.132	118,73%
Ingresos fiscales	856.063	751.961	104.102	13,84%
Otros ingresos	350.585	242.982	107.603	44,28%
Venta de servicios	206.849	200.272	6.577	3,28%
Venta de bienes	107.565	84.941	22.624	26,63%
TOTAL	3.068.793	1.987.755	1.081.038	54,38%

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

El siguiente grafico ilustra la composición por cada una de las subcuentas de los ingresos:

Gráfico 6. Composición de los ingresos



Fuente: Elaboración propia.

A continuación, son detallados a nivel de grupo los principales conceptos de Ingresos, al cierre del primer trimestre del 2025, tomando como punto de partida los saldos agregados en cada cuenta, el efecto de las eliminaciones, reclasificaciones y ajustes aplicados en el proceso de consolidación, para obtener finalmente los saldos consolidados que hacen parte del Estado de Resultados:

Tabla 26. Composición de ingresos

CONCEPTO	MARZO 2025	MARZO 2024	VARIACIÓN	% VAR.
Transferencias y subvenciones	1.612.212	769.096	843.116	109,62%
Ingresos fiscales	857.675	751.990	105.685	14,05%
Subtotal ingresos sin contraprestación	2.469.887	1.521.086	948.801	62,38%



CONCEPTO	MARZO 2025	MARZO 2024	VARIACIÓN	% VAR.
Venta de servicios	228.577	204.592	23.985	11,72%
Venta de bienes	107.565	84.941	22.624	26,63%
Subtotal ingresos con contraprestación	336.142	289.533	46.609	16,10%
Financieros y diferencia en cambio	263.491	185.138	78.353	42,32%
Otros ingresos	139.059	101.766	37.293	36,65%
Total agregado	3.208.579	2.097.523	1.111.056	52,97%
Efecto neto de eliminaciones, reclasificaciones y ajustes en el proceso de consolidación	-139.786	-109.768	-30.018	27,35%
Total Consolidado	3.068.793	1.987.755	1.081.038	54,38%

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

La siguiente tabla presenta el saldo agregado de los ingresos, clasificado de acuerdo con las entidades más relevantes, de acuerdo con la magnitud de los ingresos causados al cierre de la vigencia:

Tabla 27. Ingresos agregados por entidad

ENTIDADES	MARZO 2025	
	Valor	% Par
Departamento de Antioquia	2.628.734	81,93%
Otras entidades	241.653	7,53%
Fábrica de Licores y alcoholes de Antioquia	107.074	3,34%
Instituto para el Desarrollo de Antioquia	105.839	3,30%
E.S.E. Hospital la María – Medellín	44.611	1,39%
E.S.E. Hospital Marco Fidel Suárez – Bello	42.916	1,34%
Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid	37.752	1,18%
Total Agregado	3.208.579	100%

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

Departamento de Antioquia

Al primer trimestre de 2025 los ingresos ascienden a \$2.628.734, equivalentes al 81,93% de los ingresos agregados de las entidades consolidadas. De ellos, \$2.433.115 corresponden a ingresos sin contraprestación y \$195.619 a ingresos con contraprestación.

Los ingresos más representativos en el Departamento son:

Transferencias y subvenciones: corresponden a ingresos por transacciones sin contraprestación, recibidos de terceros por concepto de recursos de otras entidades públicas, condonaciones de deudas, asunción de deudas por parte de terceros y donaciones. A marzo 31 de 2025 los ingresos por transferencias y subvenciones se ubican en \$1.506.264 y representan el 57.30% del total de ingresos del Departamento de Antioquia. Se componen de la



siguiente manera: Sistema General de Participaciones \$1.445.920, Sistema General de Regalías \$42.361 y Otras transferencias \$17.983

Ingresos fiscales: comprenden los recursos obtenidos a través de la aplicación de las leyes que sustentan el cobro de conceptos tales como impuestos, multas, intereses, sanciones, estampillas, entre otros derivados del poder impositivo del Estado. Al primer trimestre de 2025, los ingresos fiscales ascienden a \$856.063 y representan el 32.57% del total de ingresos del Departamento de Antioquia. La mayor participación de este rubro la tiene el impuesto sobre vehículos automotores con un valor de \$227.085 (26.53%), seguido de la renta de monopolio de licores por \$134.089 (15.66%), el impuesto al consumo de cerveza por \$96.071 (11.22%), y la sumatoria de los demás impuestos y contribuciones con un monto de \$398.818 (46.59%)

Otros ingresos: incluye los ingresos diferentes a los obtenidos en el desarrollo de la actividad principal del Departamento de Antioquia, tales como: ingresos financieros, ajuste por diferencia en cambio, ganancias por baja de activos, reversión de pérdidas por deterioro de valor, y utilidades asociadas al contrato de cuentas en participación N°2020 – CCP – 14 – 0001 suscrito entre la Fábrica de Licores – EICE y el Departamento de Antioquia. A marzo 31 de 2025 presenta un saldo de \$264.110 y representa el 10.05% del total de los ingresos.

Venta de bienes: Los ingresos por venta de bienes del Departamento de Antioquia originados en transacciones con contraprestación, corresponden al valor de los ingresos causados en el desarrollo de su actividad de comercialización de bienes adquiridos en el mercado, que no han sido sometidos a ningún proceso de transformación por parte de la Entidad. Al primer trimestre de 2025 ascienden a \$2.269 y representan el 0.09% de los ingresos del Departamento. La mayor participación la tiene la venta de medicamentos por \$2.111 e impresos y publicaciones con \$158.

Prestación de servicios: Los ingresos por prestación de servicios se ubican en \$28 para el periodo de marzo 2025 y representan el 0,001% de los ingresos del Departamento.

Fábrica de Licores y Alcoholes de Antioquia – FLA

Sus ingresos ascienden a \$107.074 a marzo 31 de 2025, y representan el 3,34% de los ingresos agregados de las entidades consolidables.

Los ingresos por venta de licores corresponden a los generados en el Departamento de Antioquia y en el resto de los departamentos del país donde la FLA E.I.C.E. posee permisos de introducción y/o convenios de distribución. El rubro de productos alimenticios, bebidas y alcoholes registra un aumento del 14,37% respecto al mismo periodo del año anterior, debido al incremento en las ventas en otros departamentos y al comportamiento positivo de las exportaciones.

Adicionalmente, los ingresos no operacionales por \$1.917 representan el 1,79% de los ingresos.

Instituto para el Desarrollo de Antioquia

Al primer trimestre de 2025, los ingresos ascienden a \$105.839 y representan el 3,30% de los ingresos agregados de las entidades consolidables. Los ingresos provenientes de actividades ordinarias alcanzan una cifra de \$102.002, entre los cuales aquellos asociados a la cartera de créditos tienen la mayor participación, con un saldo de \$45.542, donde el 85,38% de estos se derivan de ingresos por cartera de fomento. Los ingresos no operacionales finalizan en \$3.836



3.2.1 Gastos

Los gastos consolidados finalizan el periodo con un saldo de \$1.284.096, que comparados con el saldo informado en el periodo 2024, experimentan una reducción del 4,69%, traducidos en una variación absoluta de -\$63.197, originada principalmente por el comportamiento de los otros Gastos (-\$51.466), Gastos de administración y operación (-\$24.521) y Gasto público social (-\$24.122), tal y como se evidencia en la siguiente tabla de composición:

Tabla 28. Gastos consolidados

CONCEPTO	MARZO 2025	MARZO 2024	VARIACIÓN	% VAR.
Gasto público social	630.366	654.488	-24.122	-3,69%
Transferencias y subvenciones	237.401	192.949	44.452	23,04%
De administración y operación	160.620	185.141	-24.521	-13,24%
Comisiones, financieros y ajuste por diferencia en cambio	115.395	127.526	-12.131	-9,51%
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	86.056	81.467	4.589	5,63%
Otros gastos	54.258	105.724	-51.466	-48,68%
TOTAL	1.284.096	1.347.293	- 63.197	-4,69%

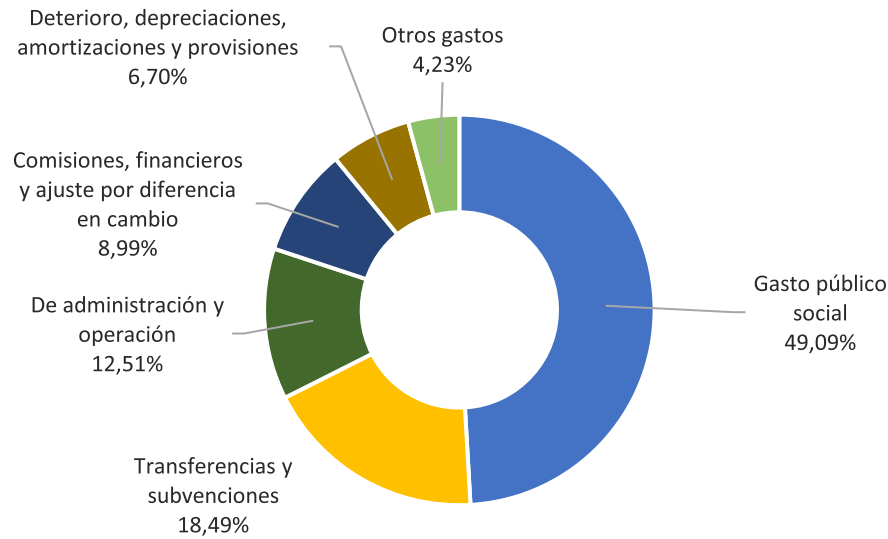
Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

Clasificados por su relevancia, el gasto público social asciende a \$630.366, representando el 49,09% del total, seguido por el gasto de transferencias y subvenciones, equivalentes al 18,49% (\$237.401) y los gastos de administración y operación, con una participación del 12,51% (\$160.620). Los demás conceptos, de acuerdo con el catálogo general de cuentas, representan conjuntamente el 19,91%.

A continuación, es expuesta gráficamente la composición porcentual de los gastos, por concepto:



Gráfico 7. Composición de los Gastos



Fuente: Elaboración propia.

La siguiente tabla muestra la composición de los gastos agregados y el monto de las eliminaciones, reclasificaciones y ajustes aplicados en el proceso de consolidación, para finalmente obtener los saldos consolidados que hacen parte del Estado de Resultados.

Tabla 29. Composición y depuración de gastos agregados

CONCEPTO	MARZO 2025	MARZO 2024	VARIACIÓN	% VAR.
Gasto público social	630.366	654.488	-24.122	-3,69%
Transferencias y subvenciones	301.935	254.496	47.439	18,64%
De administración y operación	177.815	189.796	-11.981	-6,31%
Comisiones, financieros y ajuste por diferencia en cambio	134.929	153.643	-18.714	-12,18%
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	86.056	81.467	4.589	5,63%
Otros gastos	47.473	83.890	-36.417	-43,41%
De actividades y/o servicios especializados	27.767	26.298	1.469	5,59%
De ventas	20.415	14.527	5.888	40,53%
Total Agregado	1.426.756	1.458.605	- 31.849	-2,18%
Efecto neto de eliminaciones, reclasificaciones y ajustes en el proceso de consolidación	-142.660	-111.312	-31.348	28,16%
Total Consolidado	1.284.096	1.347.293	- 63.197	-4,69%

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP



La siguiente tabla detalla el saldo agregado de los gastos por entidad, de acuerdo con su importancia:

Tabla 30. Gastos agregados por entidad

ENTIDADES	MARZO 2025	
	Valor	% Par
Departamento de Antioquia	1.160.985	81,37%
Otras entidades	80.784	5,66%
Fábrica de Licores y alcoholes de Antioquia	64.579	4,53%
Instituto para el Desarrollo de Antioquia	61.892	4,34%
Lotería de Medellín	32.549	2,28%
Empresa de Vivienda de Antioquia – VIVA	14.186	0,99%
Instituto Departamental de Deportes de Antioquia	11.781	0,83%
Total Agregado	1.426.756	100%

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

Departamento de Antioquia

A 31 de marzo de 2025 los gastos ascienden a \$1.160.985 y representan el 81,37% del total de gastos de las entidades consolidables. En su composición, el Gasto público social es la partida más relevante, con un 53,43% de participación, seguido de las Transferencias y Subvenciones, equivalentes al 25,40%, Otros gastos (8,88%), Gastos de administración y operación (7,23%), y Gastos de deterioro, depreciaciones, amortizaciones 5,06%.

Gasto público social: representa los recursos destinados por el Departamento de Antioquia a la solución de las necesidades básicas insatisfechas de salud, educación, saneamiento ambiental, agua potable, vivienda, medio ambiente, recreación, y deporte, y los orientados al bienestar general y al mejoramiento de la calidad de vida de la población. Al primer trimestre de 2025, el gasto público social registra un valor de \$620.300, que comprende: educación \$437.764, Desarrollo comunitario y bienestar social \$119.418, Salud \$47.343, Agua potable y saneamiento básico \$14.563 y Medio ambiente \$1.210

Transferencias y subvenciones: Son los gastos causados por el Departamento de Antioquia por traslados de recursos sin contraprestación directa a otras entidades contables públicas de diferentes niveles y sectores, o al sector privado, en cumplimiento de normas legales. A marzo 31 de 2025, las transferencias y subvenciones registran un valor de \$294.847, de los cuales \$281.210 corresponden a Otras transferencias y \$13.637 a Subvenciones.

El rubro de otras transferencias incluye: programas de educación \$98.716, transferencias para programas de salud \$89.176, proyectos de inversión \$55.255, gastos de funcionamiento \$36.154, otras transferencias \$1.652 y bienes entregados sin contraprestación \$257.

Las subvenciones representan el valor de los recursos entregados por el Departamento de Antioquia sin contraprestación a terceros, distintos de sus empleados o de otras entidades de gobierno, para el cumplimiento de un fin, propósito, actividad o proyecto específico. Al primer trimestre de 2025, los recursos para cofinanciar el sistema de transporte masivo representan el 98,18% de las subvenciones y registran un valor de \$13.390.

Gastos de administración y operación: gastos asociados con actividades de planificación, organización, dirección, control y apoyo logístico; así como los gastos originados en el desarrollo de la operación básica o



principal de la entidad siempre que no deban ser registrados como costos. Al 31 de marzo 2025, se ubican en \$83.929 y representan el 7,22% del total de los gastos.

Fábrica de Licores y alcoholes de Antioquia

Al primer trimestre de 2025 registra gastos por \$64.579 con una participación porcentual del 4,53% sobre el total de gastos agregados de las entidades consolidables.

Los gastos diversos constituyen la partida más importante, con una participación porcentual del 51,47%, equivalente a \$33.271, seguidos en orden de importancia por los Gastos de ventas, con un 29,58% de participación (\$19.104), en los que se destacan los gastos de publicidad (\$6.615) y de servicios (\$4.747).

Por su parte los gastos de administración y operación se ubican como terceros en orden de importancia, con un monto de \$7.490 y participación porcentual del 11,59% sobre el total, de los cuales hacen parte los gastos generales de administración, los conceptos asociados a la nómina y los impuestos, contribuciones y tasas; y finalmente se encuentra el deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones, con una participación porcentual del 5,19% (\$3.353).

Instituto para el Desarrollo de Antioquia

A 31 de marzo de 2025 los gastos finalizan en \$61.892 y representan el 4,34% de los gastos agregados de las entidades consolidables. Los gastos operacionales ascienden a \$24.398, de los cuales \$10.254 obedecen a gastos generales, \$7.416 son gastos por servicios personales, y \$6.728 por provisiones y deterioro. El gasto por deterioro se constituye a partir de la probabilidad del incumplimiento de pagos y exposición al riesgo crediticio de los créditos desembolsados, y se calcula con base en la metodología desarrollada en el Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC).

Los otros gastos ascienden a \$2.634 y los más representativos son los siguientes: provisión de deudores por valor de \$1.300, comisiones y gastos bancarios \$327, y otros gastos por valor de \$8.

3.2.1 Costos de Ventas

Los costos consolidados al marzo 31 de 2025 ascienden a \$221.069, donde los costos de ventas de servicios representan el 79,58% y los costos de ventas de bienes el 20,42%.

Tabla 31. Costos de ventas consolidados

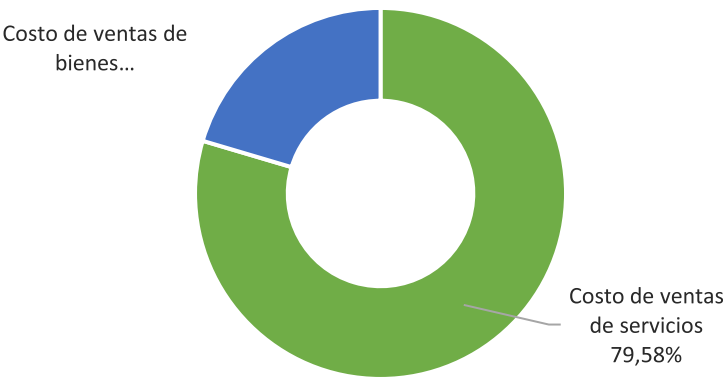
CONCEPTO	MARZO 2025	MARZO 2024	VARIACIÓN	% VAR.
Costo de ventas de servicios	175.926	157.772	18.154	11,51%
Costo de ventas de bienes	45.143	39.816	5.327	13,38%
TOTAL	221.069	197.587	23.482	11,88%

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

En el siguiente gráfico se aprecia la participación porcentual de cada una de las subcuentas:



Gráfico 8. Composición de los costos



Fuente: Elaboración propia

En la siguiente tabla, se observa la composición de los costos agregados de acuerdo con su clasificación por las entidades más representativas:

Tabla 32. Costos agregados por entidad

ENTIDADES	MARZO 2025	
	Valor	% Par
Otras entidades	59.917	27,10%
Fábrica de Licores y alcoholes de Antioquia	42.016	19,01%
E.S.E. Hospital la María – Medellín	39.950	18,07%
E.S.E. Hospital Marco Fidel Suárez – Bello	36.732	16,62%
Tecnológico de Antioquia	15.317	6,93%
E.S.E. Hospital César Uribe Piedrahita – Caucasia	14.488	6,55%
E.S.E. Hospital Mental de Antioquia – HOMO	12.649	5,72%
Total Agregado	221.069	100%

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

Fábrica de Licores y Alcoholes de Antioquia – FLA

Reporta costos por \$42.016, que representan el 19,01% de los costos agregados de las entidades consolidadas, y están directamente relacionados con el costo de la mercancía vendida de las diferentes referencias producidas por la FLA.

Respecto a 2024, registran un aumento del 10%, por valor de \$3.874; el cual obedece al mayor número de unidades producidas y vendidas en el primer trimestre del año.

E.S.E. Hospital la María – Medellín

Los costos de ventas de la E.S.E. Hospital La María – Medellín se sitúan en \$39.950 al cierre del primer trimestre del 2025 y representan el 18,07% de los costos agregados de las entidades consolidadas. La mayor participación proviene de los costos de quirófanos y salas de parto por \$9.672, seguido de los servicios ambulatorios y



actividades de promoción y prevención, con una asignación de \$7.037, le siguen los costos de hospitalización y estancia general por \$6.727, y demás costos por \$16.514.

E.S.E. Hospital Marco Fidel Suárez – Bello

A marzo 31 de 2025 la E.S.E. Hospital Marco Fidel Suarez registra costos por \$36.732, los cuales representan el 16.62% del total agregado. La mayor participación de estos se genera por los costos de urgencias consulta y procedimientos, por un monto de \$9.570, seguidos de hospitalización y estancia general por \$8.628, costos de quirófanos y salas de parto por \$5.496 y demás costos por \$13.038.

Los costos aumentaron de forma directamente proporcional con el crecimiento de la producción de servicios presentada en el año 2025. La apertura de nuevos quirófanos y el área de ginecobstetricia permitió aumentar la producción de ese servicio al igual que de los servicios conexos. Asimismo, se observa que los centros de costos de promoción y prevención y servicios conexos presentan un alto crecimiento, debido a la ejecución de los convenios con el Departamento de Antioquia (PAI y Arullos) y con el Municipio de Bello (vigilancia epidemiológica, Sanamente y CRUE)



3. INFORMACIÓN GENERAL POR SECTORES



4.1. Clasificación de las Entidades por Sectores

Para la elaboración de esta clasificación por Sectores se toma como referencia el conglomerado público del Departamento de Antioquia, modelo administrativo y gerencial que permite mejorar la calidad de vida de los antioqueños y tener mayor impacto sobre los territorios. El modelo de gerencia pública adoptado por el Departamento de Antioquia responde a la constante necesidad de modernización del Estado, para afrontar los retos del contexto actual y acoger las mejores prácticas que hagan más eficiente su gestión y faciliten el cumplimiento del propósito superior de la Administración departamental, así mismo se creen sinergias, mejore el relacionamiento interinstitucional, fortalezca la generación de valor social y económico, disminuya el riesgo de corrupción y se genere confianza con los públicos de interés, a partir de ejercicios de información, comunicación pública y transparencia.

Tabla 33. Estados Financieros consolidados por Sectores

SECTOR	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Costos
Nivel Central	15.178.869	11.282.284	3.896.585	2.496.561	1.025.937	1.835
Desarrollo Económico	4.699.585	3.393.456	1.306.129	274.499	171.168	57.557
Desarrollo Humano Integral	1.382.057	537.640	844.417	119.041	38.912	32.636
Seguridad Humana y Gobierno	1.189.542	638.157	551.384	148.930	27.838	121.309
Desarrollo Territorial	813.519	446.970	366.549	23.738	19.296	7.733
Desarrollo Institucional y Gobernanza	292.385	11.987	280.398	6.024	945	
TOTAL	23.555.957	16.310.493	7.245.464	3.068.793	1.284.096	221.069

Fuente: Elaboración propia

Activos

Dentro de los activos, podemos observar que la mayor participación, con el 64,44% por valor de \$15.178.869 corresponde al Nivel Central el cual (integrado por la Gobernación de Antioquia y los Fondos de Servicios Educativos), seguido por el Sector de Desarrollo Económico con un 19,95% por valor de \$ 4.699.585 debido a la representatividad de las entidades como el IDEA y Fabrica de Licores de Antioquia, continua en su orden el Sector de Desarrollo Humano Integral con una representación del 5,87% por valor de \$ 1.382.057 conformado por las entidades del sector educativo, cultura y deporte y el Sector Seguridad Humana con 5,05% por valor de \$ 1.189.542 donde la ESE con mayor valor en los activos es E.S.E. Hospital Mental de Antioquia, conforman la mayor participación dentro del consolidado.

Pasivos

La mayor representación del pasivo, a marzo 2025 corresponde al nivel central, con una participación del 69,17% por valor de \$ 11.282.284, continua en el orden Sector de Desarrollo Económico del 20,81% por valor de \$3.393.456 donde se destacan el IDEA, el sector de Seguridad Humana y Gobierno con una participación de 3,91% por valor de \$ 638.157 donde la E.S.E. Hospital Mental de Antioquia – Homo tiene mayor participación, el sector de Desarrollo Humano Integral con una representación del 3,30% por valor de \$ 537.640 donde el Politécnico Jaime Isaza Cadavid tiene mayor participación en esta cuenta y el Sector de Desarrollo Territorial con el 2,74% por valor \$446.970 donde se destacan empresas como VIVA y RIA, las anteriores conforman la mayor representación del total consolidado.



Patrimonio

La mayor participación corresponde al Nivel Central con un porcentaje de 53,78% por valor de \$ 3.896.585 seguido por el sector de Desarrollo Económico con un 18,03% por valor de \$ 1.306.129 donde destaca el patrimonio del IDEA, continua en su orden el Sector de Desarrollo Humano Integral con una representación del 11,65% por valor de \$ 844.417 donde el patrimonio del Politécnico Jaime Isaza Cadavid cuenta con mayor representación, el Sector Seguridad Humana con 7,61% por valor de \$ 551.384 en la cual la E.S.E. Hospital Mental de Antioquia tiene mayor representación en esta cuenta.

Ingresos

A 31 de marzo de 2025, la mayor participación en el ingreso es del Nivel Central con un 81,35%, por valor de \$2.496.561, seguido por el sector de Desarrollo Económico con un 8,94% por valor de \$ 274.499 donde la entidad que genera mayores ingresos es el IDEA y la Fábrica de Licores de Antioquia FLA, continua el sector Seguridad Humana y gobierno con 4,85% por valor de \$ 148.930 donde la ESE Hospital la María es la que genero mayores ingresos en el periodo y el Sector de Desarrollo Humano Integral con una representación del 3,88% por valor de \$119.041 donde se destaca el Politécnico Colombiano Jaime Isaza Cadavid, conforman la mayor participación dentro del consolidado.

Gastos

La mayor participación corresponde al Nivel Central con un porcentaje de 79,90% por valor de \$ 1.025.937, seguido por el Sector de Desarrollo Económico con un 13,33% por valor de \$171.168 donde destaca Instituto para el Desarrollo de Antioquia con mayor participación del sector, continua en su orden el sector de Desarrollo Humano Integral con una representación del 3,03% por valor de \$ 38.912 donde el Instituto Departamental de Deportes de Antioquia cuanta con mayor representación, el sector de Seguridad Humana con 2,17% por valor de \$ 27.838 en la cual la E.S.E. Hospital Mental de Antioquia - Homo tiene mayor representación en esta cuenta.

Costos

La mayor representación de la cuenta a marzo 31 de 2025 es el sector Seguridad Humana con 54,87% por valor de \$ 121.309 en la cual la ESE Hospital la María tiene mayor representación en esta cuenta, seguido por el sector de Desarrollo Económico con un 26,04% por valor de \$ 57.557 donde destaca Fábrica de Licores de Antioquia FLA con mayor participación y el sector de Desarrollo Humano Integral con una representación del 14,76% por valor de \$32.636 donde el Tecnológico de Antioquia cuenta con mayor participación.

4.2. Análisis de gastos y costos por sector de inversión social

En el siguiente cuadro se presenta el detalle de los recursos consolidados que fueron destinados a la solución de las necesidades básicas insatisfechas y al mejoramiento de la calidad de vida de los habitantes del Departamento de Antioquia, según las cifras reveladas en las cuentas de costo y gastos por las entidades consolidables y el nivel central del Departamento directamente relacionada con cada sector.

A marzo 2025 se invirtieron \$ 557.805 en el sector educación, es decir, el 43,85% del total de los recursos destinados a gasto de inversión, así mismo se invirtieron \$283.441 en el sector salud que corresponde al 22,28%.

El sector otro está conformado por los gastos en que incurren entidades como la FLA, RIA, ACTIVA, lotería de Medellín, entre otras.

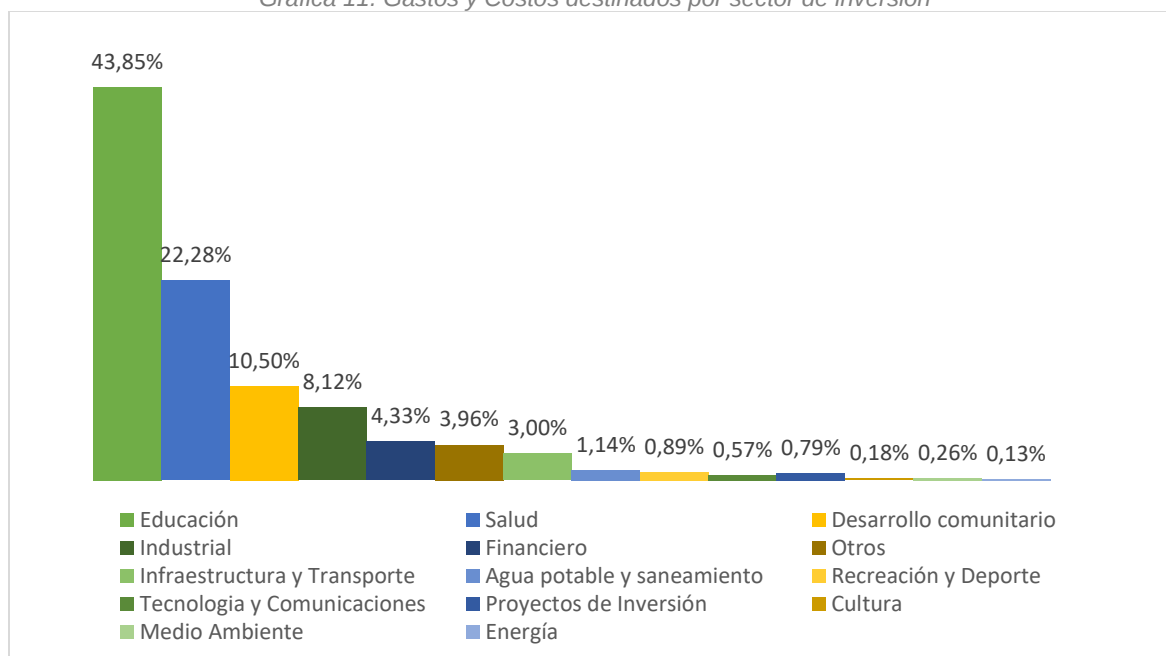


Tabla 34. Gastos y Costos destinados por sector de inversión

SECTOR	mar-25	
	Valor	% Part.
Educación	557.805	43,85%
Salud	283.441	22,28%
Desarrollo comunitario	133.520	10,50%
Industrial	103.242	8,12%
Financiero	55.091	4,33%
Otros	50.312	3,96%
Infraestructura y Transporte	38.103	3,00%
Agua potable y saneamiento	14.564	1,14%
Recreación y Deporte	11.325	0,89%
Tecnología y Comunicaciones	7.277	0,57%
Proyectos de Inversión	10.013	0,79%
Cultura	2.302	0,18%
Medio Ambiente	3.268	0,26%
Energía	1.670	0,13%
TOTAL	1.271.934	100%

Fuente: Elaboración propia

Grafica 11. Gastos y Costos destinados por sector de inversión



Fuente: Elaboración propia



5 Operaciones recíprocas



Esta nota se prepara con el fin de: a) revelar el volumen y materialidad de las transacciones que se realizan entre entidades públicas del mismo nivel, bien sea reportadas por ellas o calculadas por el mismo proceso; b) presentar la representatividad de estos saldos de operaciones recíprocas frente a los saldos agregados u consolidados de activos, pasivos, ingresos, gastos y costos.

La eliminación de las Operaciones Recíprocas se constituye en la fase más importante del proceso de consolidación. Consiste en depurar o deducir, a partir de la información reportada por las entidades contables públicas en el formulario CGN2015_002_Operaciones_Recíprocas_Convergencia a la CGN, o generadas en el proceso, las transacciones, hechos y operaciones económicas y financieras que se presentan entre las entidades públicas que se consolidan en el período correspondiente y que afectaron activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y costos recíprocamente. La intención de esta depuración o deducción es el de presentar la posición del grupo consolidable frente a terceros y obtener así los Estados Financieros Consolidados.

El propósito de eliminar las Operaciones Recíprocas es evitar que se presente doble acumulación de información contable en el proceso de consolidación, cuya finalidad es presentar y revelar únicamente los derechos y obligaciones originados con terceros, al igual que el patrimonio que corresponde al respectivo centro de consolidación y a terceros, los ingresos, gastos y costos realizados con terceros.

Para el proceso de eliminación de operaciones recíprocas entre las entidades partícipes de la consolidación, se cuenta con una matriz denominada “reglas de eliminación”, a través de la cual se asocian las cuentas de naturaleza débito y crédito que se consideran recíprocas. El proceso busca esta asociación para cada entidad reportante y realiza la eliminación del saldo reportado en las respectivas cuentas incorporadas en la matriz o regla de eliminación. Si los saldos no son coincidentes, el proceso realiza el ajuste ubicando la diferencia en un concepto de consolidación denominado “saldo por conciliar”, para conservar la estructura balanceada de la información individual.

Los saldos o diferencias de operaciones recíprocas se generan por cuanto la eliminación se ejecuta a partir del monto mayor reportado, lo cual garantiza conocer las entidades involucradas y un seguimiento a la respectiva transacción. Por ello, las diferencias reveladas en las cifras consolidadas no deben considerarse “errores del proceso de consolidación”, sino ajustes que le dan consistencia al consolidado, por cuanto los resultados globales del valor del patrimonio y del resultado del ejercicio del periodo no se altera por la existencia o no de estas diferencias.

La información sobre las reglas de eliminación y las cuentas recíprocas, se publican periódicamente en la página web de la CGN, con la actualización que sea necesaria, producto de su revisión permanente, lo cual sirve de medio de consulta y busca consistencia en los registros contables recíprocos de las entidades.

El proceso de consolidación realiza la confrontación de las operaciones recíprocas de las entidades que pertenecen al centro de consolidación, teniendo en cuenta la estructura de las reglas de eliminación y deduce o elimina los respectivos saldos reportados o generados, pero se presentan casos en los cuales no hay correspondencia entre las cifras comparadas, generándose entonces diferencias que se denominan “Saldos de operaciones recíprocas”,

Los saldos de operaciones recíprocas, de acuerdo con su origen, se clasifican en cinco categorías con el fin de identificar las causas de estos y realizar la gestión correspondiente con las entidades involucradas en estas diferencias. Estas categorías son:

- Por inconsistencias en reporte y registros contables.
- Por criterio contable y normatividad vigente.
- Por el momento del devengo o causación
- Diferencia eliminada vía proceso de consolidación
- Por el método de medición en inversiones



Participación de las operaciones recíprocas en los agregados

En la siguiente tabla se detalla las transacciones de operaciones recíprocas y la participación de estas operaciones recíprocas frente a los saldos agregados para los diferentes elementos de los estados financieros.

Tabla 35. Participación de las operaciones recíprocas en los agregados

CONCEPTO	Marzo 2025			
	Saldo agregado	Operaciones recíprocas	Total Consolidado	% Part en agregado
Activo total	25.990.675	2.434.718	23.555.957	9,37%
Corriente	7.006.871	1.096.790	5.910.081	15,65%
No corriente	18.983.804	1.337.929	17.645.876	7,05%
Pasivo Total	18.346.538	2.036.045	16.310.493	11,10%
Corriente	3.695.685	895.589	2.800.095	24,23%
No corriente	14.650.853	1.140.455	13.510.398	7,78%
Patrimonio	7.644.138	398.674	7.245.464	5,22%
Ingresos	3.208.579	139.786	3.068.793	4,36%
Gastos	1.426.757	142.660	1.284.096	10,00%
Costos	221.069	0	221.069	0,00%

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

El volumen de operaciones recíprocas relacionadas con cuentas del activo total en marzo de 2025 fue de \$2.434.718 que, frente al valor del activo agregado de \$25.990.675 representa un 9,37%. Por su parte, en el pasivo las operaciones recíprocas representan el 11,10%, en los ingresos el 4,36% y los gastos 10,0%. El patrimonio recoge los efectos presentados entre el activo y el pasivo por valor de \$398.674. Así mismo, se compensa el valor de las operaciones recíprocas entre los ingresos y los costos y gastos correspondiente principalmente a la dinámica de las transferencias y las operaciones interinstitucionales en el nivel departamental.

Representatividad de los saldos de operaciones recíprocas en las cifras consolidadas

Se presenta la participación de los saldos de operaciones recíprocas en los valores consolidados del activo, pasivo, patrimonio, ingresos, gastos y costos, con el fin de establecer el peso porcentual de estos y su materialidad en el estado de situación financiera y en los resultados presentados, lo cual se revela en la siguiente tabla.



Tabla 36. Participación de las operaciones recíprocas en los agregados

CONCEPTO	mar-25	
	Total Consolidado	% Part en agregado
Activo total	23.555.957	100,00%
Saldos de operaciones recíprocas en los activos (cr)	-2.434.718	-10,34%
Pasivo Total	16.310.493	100,00%
saldos de operaciones recíprocas en los pasivos (db)	-2.036.045	-12,48%
Patrimonio	7.245.464	100,00%
Saldos de operaciones recíprocas en el patrimonio (db)	-401.548	-5,54%
Ingresos	3.068.793	100,00%
Saldos de operaciones recíprocas en los ingresos (db)	-139.786	-4,56%
Gastos	1.505.165	100,00%
Saldos de operaciones recíprocas en los gastos (cr)	-142.660	-9,48%

Fuente: Informe saldos y movimientos en convergencia CHIP

La tabla anterior muestra el comportamiento de los saldos de operaciones recíprocas frente a los valores consolidados para marzo de 2025, situación que se resume así: los saldos de operaciones recíprocas en los activos, frente al saldo consolidado representan el 10,34%; en los pasivos representan el 12,48% y el 5,54% en el patrimonio. Asimismo, los saldos de operaciones recíprocas en los ingresos consolidados representan el 4,56% y en los gastos y costos el 9,48%. En las cuentas de activos y pasivos es donde se evidencia mayores saldos de operaciones recíprocas por conciliar, por lo tanto, se hace necesario realizar una mayor gestión con las entidades para la conciliación de saldos recíprocos.



6. INDICADORES FINANCIEROS



5.1. Índice de Liquidez

Tabla 37. Indicadores de liquidez

DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA			
Indicadores de Liquidez			
INDICADOR	FORMULA INDICADOR	mar-25	EXPLICACIÓN
CAPITAL DE TRABAJO: Recursos destinados por la entidad contable pública la operación y contribuir sus obligaciones oportunamente en el desarrollo de sus funciones	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	3.109.986	El Ente Departamental cuenta con capital de trabajo para cubrir sus obligaciones oportunamente en el desarrollo de sus funciones de cometido estatal, siendo mayor sus activos corrientes que sus pasivos corrientes al 30 de marzo de 2025, contando con un margen de seguridad para cubrir sus obligaciones de corto plazo de \$3.109.986 permitiendo tomar decisiones de inversión temporal.
MARGEN DE CAPITAL DE TRABAJO: Parte de los ingresos requeridos para cubrir la operación y desarrollo de las funciones de la entidad pública contable	CAPITAL DE TRABAJO / INGRESOS	1,01	Según el margen de capital de trabajo, el 1,01 de los ingresos del consolidado departamental son usados como capital de trabajo
INDICE DE LIQUIDEZ: Proporción de activos corriente con relación a los pasivos corrientes que permite medir la capacidad de cubrir las obligaciones a corto plazo.	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	2,11	El índice de liquidez es positivo, por cada \$1 que necesita para cumplir con sus obligaciones de corto plazo cuenta con \$2,11; lo que indica que la entidad a esta fecha cuenta con recursos para cumplir las obligaciones de corto plazo.

Fuente: Elaboración propia

El índice de liquidez: consolidado es positivo, por cada \$1 que necesita para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, cuenta con \$2,11 a 31 de marzo de 2025, lo que indica que a esta fecha se cuenta con recursos para cumplir las obligaciones de corto plazo. En este indicador se busca que como mínimo la relación de activo corriente y pasivo corriente sea 1, lo cual muestra que se cuenta con casi dos veces el activo corriente para cubrir su pasivo corriente.

Capital de Trabajo: La entidad cuenta con capital de trabajo suficiente para atender oportunamente sus obligaciones en el desarrollo de sus funciones, dado que al primer trimestre de 2025 los activos corrientes superan a los pasivos corrientes. Este comportamiento genera un margen de seguridad de \$3.109.986 para cubrir compromisos de corto plazo y posibilita la toma de decisiones en materia de inversiones temporales. De acuerdo con el indicador de capital de trabajo, el 1,01% de los ingresos se destina a este rubro. En conclusión, el resultado es positivo, pues la disponibilidad de activos corrientes superiores a los pasivos corrientes evidencia que el consolidado de las entidades dispone de fondos suficientes para cumplir sus compromisos financieros, en la medida en que dichos activos sean efectivamente realizables en efectivo.



5.2. Índices Deuda Financiera

Tabla 38. Indicadores de deuda financiera

Indicadores de Solvencia			
INDICADOR	FORMULA INDICADOR	mar-25	EXPLICACIÓN
ENDEUDAMIENTO TOTAL: Parte de los activos y recursos de la entidad, financiados por terceros.	$\text{TOTAL PASIVO} / \text{TOTAL ACTIVO}$	69,24%	El nivel de endeudamiento muestra que del total de los activos el 69,24% están respaldados por los recursos de sus acreedores.
RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO: La Razón de endeudamiento mide la intensidad de toda la deuda de la empresa con relación a sus fondos, mide el porcentaje de fondos totales proporcionando por los acreedores.	$\text{TOTAL ACTIVOS} / \text{TOTAL PASIVOS}$	1,44	Por cada \$1 que se posee se tiene \$1,44 para cubrir sus obligaciones, siendo positivo para el centro de consolidación.
ENDEUDAMIENTO DEL PATRIMONIO O APALANCAMIENTO: En donde se aprecia que, del patrimonio de la empresa que porcentaje está comprometido con sus acreedores.	$\text{PASIVO TOTAL} / \text{PATRIMONIO}$	225%	El financiamiento con terceros equivale al 225% del Patrimonio consolidado.
Indicadores de Deuda Financiera			
INDICADOR	FORMULA INDICADOR	mar-25	EXPLICACIÓN VARIACIÓN
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO: Parte de los activos y recursos de la entidad financiados con operaciones de la banca central, crédito público e instituciones financieras o partes de los activos que respaldan la deuda financiera de la entidad contable pública.	$\text{DEUDA FINANCIERA} / \text{TOTAL ACTIVOS}$	14,03%	El 14,03% del total de activos respaldan el endeudamiento financiero, lo que indica un compromiso del 14,03% de los activos con acreedores financieros.
RAZÓN DE COBERTURA DE LOS INTERESES:	$\text{UTILIDAD OPERACIONAL} / \text{GASTO DE INTERES}$	20,33	El margen de cobertura de intereses fue de 20,33, lo que indica que se está generando excedentes operacionales para cubrir los gastos de intereses.

Fuente: Elaboración propia

El Endeudamiento total: Es de bajo riesgo toda vez que el total de activos a 31 de marzo de 2025 el 69,24% están respaldando los recursos de los acreedores.



La cobertura de intereses de las deudas financieras: A 31 de marzo de 2025, el margen de cobertura de intereses fue de 4,47, lo que indica que se está generando excedentes operacionales para cubrir los gastos de intereses.

5.3. Indicadores de resultados

Tabla 39. Indicadores de deuda financiera

Indicadores de resultados			
INDICADOR	FORMULA INDICADOR	mar-25	EXPLICACIÓN VARIACIÓN
MARGEN EBITDA: Parte de los ingresos que se convierte en caja después de cubrir el costo y gasto de las operaciones y desarrollo de las funciones de la entidad contable pública.	EBITDA/Ingresos operacionales	53,76%	El margen EBITDA se ubicó en 53,76%, lo que indica que el consolidado del Departamento de Antioquia obtiene flujos de caja por los ingresos que genera de la actividad económica, que pueden ser utilizados para cubrir el servicio de la deuda.
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO: Rendimientos generados por los recursos propios de la entidad pública contable.	UTILIDAD NETA/PATRIMONIO	21,58%	A 30 de marzo de 2025 la rentabilidad del Patrimonio es positiva en 21,58%, lo que indica que se está obteniendo rendimientos con recursos propios.
MARGEN DE UTILIDAD EN VENTAS	UTILIDAD NETA/VENTAS NETAS	50,95%	Este margen nos indica que el superávit neto generado corresponde al 50,95% del total de ingresos.

Fuente: Elaboración propia

El margen de EBITDA: El resultado fue positivo para el período cerrado al 31 de marzo de 2025, tomando como referencia la relación entre el total de ingresos y el total de gastos. El margen alcanzó el 53,76%, lo que evidencia la capacidad de la entidad para generar flujos de caja suficientes a partir de su actividad económica principal, complementados con otros ingresos operativos que también aportan recursos líquidos. Dichos flujos pueden destinarse al cubrimiento del servicio de la deuda y demás compromisos financieros. Este indicador refleja la proporción de los ingresos que se convierten en efectivo, siendo óptimo cuando el margen es superior al 0%. En consecuencia, el resultado demuestra una gestión eficiente de los recursos y una adecuada capacidad de la entidad para atender sus obligaciones financieras.

El Margen de Utilidad en Ventas: este margen nos indica que el superávit neto generado para el período a marzo 31 de 2025 corresponde al 50,95% del total de ingresos consolidados.

Rentabilidad del Patrimonio: La generación de rendimientos con recursos propios fue del 21,58%.

