HOJA DE RUTA						
Empresa:	**CÁMARA DE COMERCIO DE MANIZALES POR CALDAS**					
Tipo de Relación:	Revisoría Fiscal					
Etapa de la prestación del servicio:	Cierre					
Informe de:	Auditoría estados financieros					
Fecha de Corte:	Diciembre 31 de 2018					
Consecutivo:	M&A:IA:0076: 19					
Estado del informe:	Socializado		Borrador		Definitivo	

INFORMACIÓN GENERAL DEL CLIENTE			
NATURALEZA JURÍDICA:	Entidad sin ánimo de lucro de derecho privado que agremia a los comerciantes de Manizales, Riosucio, Anserma, Salamina, Aguadas	**NORMAS APLICADAS A LA AUDITORÍA REALIZADA:** ● Manuales de procesos y procedimientos internos de la entidad. ● Requerimiento de información a la entidad por parte de la Revisoría Fiscal ● Decreto No.3022 de 2013 ● Decreto Único Reglamentario No.2420 de 2015 ● Manual de políticas contables. ● Listas de chequeo de la firma.	
REPRESENTANTE LEGAL:	Lina María Ramírez Londoño	Presidenta Ejecutiva	
DIRECCIÓN SEDE:	Carrera 23 Nº 26 - 60		
DEPARTAMENTO:	Caldas	**MUNICIPIO:**	Manizales
CONMUTADOR:	8841840		

M&A:IA:0076: 19

Manizales, febrero 13 de 2019

Señores:
CÁMARA DE COMERCIO DE MANIZALES POR CALDAS
Doctora: **Lina María Ramírez Londoño**
Presidenta ejecutiva
Manizales, Caldas

Asunto: auditoría estados financieros con corte a diciembre 31 de 2018

Dando cumplimiento a nuestras funciones como Revisores Fiscales, descritas en los artículos 207 y 209 del Código de Comercio, y en atención al plan anual de auditoría para 2018, nos permitimos presentar el informe correspondiente a la auditoría realizada al proceso contable y financiero con corte a diciembre 31 de 2018. Dicha auditoría fue desarrollada cumpliendo con las normas internacionales de auditoría establecidas en el Decreto 2420 de 2015.

Para emitir los conceptos que son detallados en los capítulos que seguidamente abordamos, tuvimos en cuenta lo planteado en la Norma Internacional de Auditoría (NIA 315), cuyo objetivo se enfoca en la responsabilidad que tiene el auditor para identificar y evaluar los riesgos de error material, debido a fraude o error, que pudieran existir en los estados financieros y a nivel de las aseveraciones implícitas en ellos, mediante el conocimiento y comprensión de la entidad, del entorno que la rodea y de su estructura de control interno, con el objeto de diseñar e implementar los procedimientos de auditoría para enfrentar los riesgos de posibles errores materiales.

En tal sentido, las aseveraciones utilizadas para considerar los diferentes tipos de errores potenciales en los estados financieros fueron:

- Ocurrencia. Las transacciones y eventos que han sido registrados son reales y están relacionadas con la entidad.
- Integridad. Las transacciones y eventos que debieron haber sido registradas, han sido registradas.
- Exactitud. El importe y otra información relativos a las transacciones y eventos registrados han sido registrados adecuadamente.
- Corte. Las transacciones y eventos han sido registrados en el periodo contable correspondiente.
- Clasificación. Las transacciones y eventos han sido registrados en las cuentas contables apropiadas.
- Existencia. Los activos, los pasivos y el capital existen, son reales.
- Derechos y obligaciones. La entidad mantiene o controla los derechos sobre los activos, y los pasivos son obligaciones reales y adecuadamente controladas por la entidad.
- Integridad. Los activos, los pasivos y el capital que deberían haber sido registrados se han registrado.
- Valuación. Los activos, los pasivos y el capital están incluidos en los estados financieros con los saldos apropiados y cualquier ajuste por valuación está debidamente registrado.

Los profesionales delegados para realizar la auditoría aludida en las diferentes etapas, corresponden a los auditores:

Tabla No. 1
Equipo de profesionales

Auditores	Cargo - Profesión - Especialidad
José Roberto Montes Marín	Contador Público - Especialista en revisoría fiscal y auditoría externa
Eduardo Alberto Arias Zuluaga	Contador Público- Especialista en Revisoría Fiscal

Fuente: elaboración propia

Consideramos importante que Ustedes conozcan los aspectos que serán objeto de revisión con el fin de emitir la opinión o dictamen correspondiente a los estados financieros y la cual se entregará a la Alta Dirección:

- Razonabilidad de las cifras de los estados financieros.
- Notas o revelaciones de los estados financieros.
- Archivo.
- Actos de los administradores. (actas de órganos de administración y dirección)
- Seguridad social. (salud, pensión, ARL, parafiscales)
- Informe de gestión.
- Derechos de autor.

El documento que presentamos se compone de los siguientes aspectos:

Capítulo I: informe ejecutivo: se ilustra una matriz de resultados. La misma puede ser utilizada como una "Herramienta" para la elaboración de "Planes de mejoramiento". Esta comprende:

1. **Aspecto evaluado:** Tema objeto de auditoría.
2. **Observación:** situación concreta.
3. **Recomendación:** Acción que se sugiere debería emprender la administración o el dueño del proceso de así considerarlo.
4. **Disposición:** Comentario de la entidad con respecto a la observación encontrada.

Capítulo II: informe general: contiene el análisis financiero sobre el cual basamos nuestras pruebas de auditoría.

Se precisa que nuestra labor fue ejecutada bajo la técnica de muestreo y áreas críticas, de acuerdo a la materialidad establecida, por tal motivo, podría o no detectarse errores materiales o ausencia de controles, dado que la revisión no abordó la totalidad de las operaciones ejecutadas en la entidad. En consecuencia es la administración y los funcionarios en quien ella delegue, los responsables de velar porque las operaciones ejecutadas se efectúen con las técnicas de calidad profesionalmente admisibles, y que las actividades de control desarrolladas de manera rutinaria al interior de la empresa sean efectivas, eficaces y concluyentes, de tal manera que se salvaguarden los intereses comunes y corporativos, en procura de minimizar errores y de mitigar riesgos, de manera tal, que se proteja el patrimonio del ente económico.

OPINIÓN DEL REVISOR FISCAL

Una vez indicado lo anterior, y producto de nuestro trabajo de auditoría que incluyó los aspectos mencionados en acápites anteriores, concluimos que los estados financieros, tomados fielmente de los registros contables consolidados del software debidamente licenciado, presentan razonablemente la situación financiera en los aspectos significativos al 31 de diciembre del año 2018 y 2017 de la Entidad Cámara de Comercio de Manizales por Caldas., los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los conceptos y principios de contabilidad regulados en el Decreto Único Reglamentario No.2420 de 2015, aplicados de manera uniforme.

Para fines de comprensión nuestros informes están sometidos a la respectiva socialización y conocimiento previo por parte de los líderes de cada proceso, quienes, en ejercicio de su derecho de controversia o contradicción, pueden establecer disposiciones sobre nuestras valoraciones u observaciones técnicas de las cuales se deja evidencia en los informes emitidos. Lo antes expuesto, no significa, que aceptemos o estemos de acuerdo con las mismas, y mucho menos que la inclusión de éstas, en dichos documentos, se conviertan en una medida de retractación o de corrección por parte nuestra.

Así las cosas, cumpliendo con nuestras políticas internas el presente escrito se envía como un informe en **etapa definitivo,** por cuanto contiene las disposiciones de los líderes delegados por la entidad.

Tabla No. 2
Profesionales que participan en la socialización

Interesado	Cargo
Adíela Narváez Marín	Contadora
Luz Mery Toro	Líder Control Interno

Fuente: elaboración propia

Agradecemos la colaboración y oportunidad brindada por el equipo de trabajo de **CÁMARA DE COMERCIO DE MANIZALES POR CALDAS**, en el desarrollo de la auditoría y les reiteramos que los informes emitidos por la Revisoría Fiscal, deben ser evaluados de manera integral, por cuanto los mismos contienen aspectos que impactan la opinión.

Atentamente,

EDUARDO ALBERTO ARIAS ZULUAGA
C.P. Revisor Fiscal con T.P. 15357 -T
En representación de **NEXIA M&A INTERNATIONAL S.A.S.**

Tabla No. 3
Interesados en el documento

Interesado	Cargo	Correo electrónico
Luz Eugenia Narváez Marín	Directora financiera	lenarvaez@ccm.org.co
Adíela Narváez Marín	Contadora	anarvaez@ccm.org.co
Luz Mery Toro	Líder de control interno	lmtoro@ccm.org.co

Fuente: datos tomados de directorio institucional.

CAPÍTULO I
CÁMARA DE COMERCIO DE MANIZALES POR CALDAS
ETAPA DE LA PRESTACIÓN DEL SERVICIO: CIERRE
MATRIZ DE RESULTADOS

Seguidamente se ilustra en la tabla siguiente las observaciones y recomendaciones que se generan en la auditoría y que sólo buscan fortalecer la entidad, aclarando que nuestros conceptos no contienen la rigurosidad vinculante y que por tanto es la Alta Gerencia con apoyo de sus colaboradores, quien decide el acoger o no las mismas.

Tabla No. 4
Matriz de observaciones, recomendaciones

RESULTADOS DE LA AUDITORÍA	
ESTADO DE RESULTADOS	
RESULTADO FINANCIERO	**Observación No. 1:** La entidad al corte de diciembre de 2018, genera un déficit operacional por $216.440.000, si bien la CCM no está catalogada como empresa comercial, al menos debe propender por tener un equilibrio desde la perspectiva operacional, que le permita asumir sus gastos operacionales y generar un excedente, que fortalezca su patrimonio institucional y que pueda ser destinado a actividades que busquen beneficiar a los comerciantes y empresarios. **Recomendación**: Implementar estrategias a nivel institucional que permitan obtener al menos un equilibrio financiero operacional, entre ingresos y gastos y que a su vez pueda generar un excedente, con el que se pueda absorber los otros gastos. **Disposición del delegado: Adiela Narváez Marin:-Líder de Contabilidad**: La situación que impacta el resultado operacional., se da en razón de que los gastos, tanto públicos como privados, son mayores que los ingresos. El mayor impacto se da en lo público. Analizado el resultado de la CCM desde la perspectiva misional, sus ingresos crecen de un periodo a otro en un 13,90%. **Observación No. 2:** La entidad presenta al 31 de diciembre de 2018 un excedente neto por valor de $ 708.923.935, el cual está apalancado en su totalidad, por los otros ingresos en suma de $961.939.000, los cuales corresponden en mayor materialidad a ingresos financieros ($561.348.000); así las cosas la entidad no está siendo autosostenible, desde la perspectiva operacional, que es la que mide en últimas, la eficiencia financiera de la organización. **Recomendación**: Diseñar estrategias que permitan a la entidad, ser autosostenible desde la perspectiva operacional y que su resultado neto se obtenga por su operación y no por la obtención de ingresos, que no están relacionados con su objeto misional. **Disposición del delegado: Adiela Narváez Marin:-Líder de Contabilidad**: Efectivamente se manifiesta, que los ingresos no operacionales, son los que están contribuyendo a la generación del excedente al cierre del 2018, en virtud de la rentabilidad obtenida, por los activos financieros, en mayor proporción.
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**Observación No. 3:** La entidad realiza toma física de inventario de bienes, en dos periodos del año, a cada una de las Unidades, no obstante y a fin de imprimirle un control interno adecuado al proceso, se podría implementar lo relacionado, con elaborar actas finales del resultado de las tomas físicas, a cada una de las unidades, suscritas por las personas que en el proceso intervienen. **Recomendación:** Como opción de mejora y a fin de imprimirle un mayor control al resultado de la toma física de inventario de bienes, se podría implementar la elaboración de acta final, que contenga el resultado de la toma física, por Unidades.

RESULTADOS DE LA AUDITORÍA	
	Disposición del delegado: Luz Mery Toro:--Líder de Control interno: Se tomará la opción de mejora, en cuanto a la documentación con acta final de la toma física de inventario de bienes y se dará traslado al área de Logística, encargada de dicho proceso.
CUENTAS POR PAGAR	**Observación No. 4:** No obstante que la entidad, genera reporte de proveedores por edades y el mismo se concilia en forma manual, contra los documentos físicos, el programa financiero no permite generar una conciliación, entre dicho reporte y contabilidad, asociado con las cuentas contables respectivas, a una fecha determinada. **Recomendación:** Establecer en forma periódica, como opción de mejora la elaboración de conciliación entre el reporte del módulo de proveedores y contabilidad. **Disposición del delegado: Adiela Narváez Marin:-Líder de Contabilidad**: El módulo de cuentas por pagar, no permite generar reportes a un corte determinado. Sólo permite a fecha actual, por lo tanto no es posible elaborar una conciliación contable. No obstante se verifican los reportes del módulo de cuentas por pagar, con los documentos soporte. **Observación No. 5:** Se registra en la cuenta contable 2390951 "Acreedores Varios", valor por $24.772.000, por concepto de devolución de derechos de matrícula y/o renovación a los comerciantes personas naturales y/o jurídicas, de acuerdo a lo establecido en la Ley 1780 de mayo 2016, los cuales vienen desde 2016 y aún no se logrado la devolución total. Al respecto es importante mencionar, que la entidad viene realizando las gestiones respectivas para realizar las devoluciones, pero sin poderlo lograr en su totalidad. **Recomendación:** Continuar con las gestiones que permitan lograr efectuar el reintegro de los dineros adeudados, a comerciantes, de acuerdo a lo establecido en la Ley 1780 de mayo 2016. **Disposición del delegado: Adiela Narváez Marin:-Líder de Contabilidad**: Se continúa con la gestión de ubicar a los comerciantes, para informarles del reintegro. No obstante en el software de cajas, se incorporó una alerta que informa el saldo a favor y el cual se cruza con el valor a pagar por concepto de renovación, al momento que el comerciante efectúa el trámite.
BENEFICIOS A EMPLEADOS	**Observación No. 6:** La entidad lleva un registro de vacaciones individual, donde se incluyen los períodos causados, días tomados y la fecha de disfrute. No obstante en el mismo, no se incluyen los días acumulados pendientes por disfrutar, para cada uno de los funcionarios, a fin de que dicho reporte pueda ser utilizado como insumo de análisis. **Recomendación:** Como opción de mejora, podría analizarse al interior de la entidad, la opción de incluir en el archivo de registro individual de vacaciones, los días acumulados pendientes por disfrutar, por parte de cada funcionario. **Disposición del delegado: Adiela Narváez Marin:-Líder de Contabilidad**: Se acata la opción de mejora y se actualizará el reporte, cada vez que se efectúen pagos de vacaciones y al final del año, se actualizarán los días acumulados por disfrutar, de cada funcionario. **Observación No. 7:** Se registran algunos trabajadores que presentan más de dos periodos de vacaciones acumulados sin disfrutar, en un número de once empleados (11), teniendo en cuenta el periodo máximo de acumulación que permite la Ley, de acuerdo con lo establecido en el artículo 190 CST. *En todo caso, el trabajador gozará anualmente, por lo menos de seis (6) días hábiles continuos de vacaciones, los que no son acumulables. Las partes pueden convenir en acumular los días restantes de vacaciones hasta por dos años*. (subrayado de parte nuestra). A continuación, se muestran los funcionarios, con periodos pendientes de vacaciones.

RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

Tabla No. 5
Funcionarios con periodos de vacaciones pendientes por disfrutar
cifras expresadas en días

NOMBRE FUNCIONARIO	DÍAS PENDIENTES
RODRIGO PINEDA ÁVILA	**33,25**
LEIDY JOHANA ARISTIZABAL VALENCIA	**49**
MÓNICA ROCÍO CASTAÑO BOTERO	**36,63**
CARMEN CECILIA LÓPEZ DE VILLEGAS	**34,77**
LUZ EUGENIA NARVÁEZ MARIN	**60,26**
MARIA EUGENIA SÁNCHEZ PINEDA	**50,88**
YANIRE RUBIO BAUTISTA	**34,07**
LINA MARIA RAMÍREZ LONDOÑO	**55,26**
ADIELA NARVÁEZ MARIN	**37,39**
CESAR AUGUSTO CÁRDENAS MOLINA	**38,73**
DANIELA DIAZ FLÓREZ	**50,34**
JUAN SEBASTIÁN GOMEZ HERRERA	**41,3**
DANIEL FELIPE CARRILLO GONZALEZ	**53,03**

Fuente: Reporte prestaciones sociales.

Disposición del delegado: Mónica Rocío Morales-Gestión Humana: Se tiene dispuesto para el 2019, un cronograma para que los funcionarios que tienen varios periodos de vacaciones pendientes por disfrutar. Al respecto es importante aclarar que varios de los que a diciembre de 2018, registran periodos pendientes, ya han disfrutado entre enero y febrero de 2019.

Fuente: elaboración propia

CAPÍTULO II
CÁMARA DE COMERCIO DE MANIZALES POR CALDAS.
ETAPA DE LA PRESTACIÓN DEL SERVICIO: CIERRE
INFORME GENERAL ANÁLISIS FINANCIERO

A continuación, presentamos los rubros que conforman el estado de resultados integral de **CÁMARA DE COMERCIO DE MANIZALES POR CALDAS**, a diciembre 31 de 2018 comparado con el mismo período de 2017, y a través del cual podemos medir la gestión de la administración en cuanto al manejo de los recursos económicos:

Tabla No. 6
Estado de Resultados - periodo diciembre 2018 - 2017
cifras expresadas en pesos colombianos

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PERIODO: ENERO 01 - DICIEMBRE 31 2018 - 2017						
CUENTA	**AÑO ACTUAL**	**%**	**AÑO ANTERIOR**	**%**	**VARIACIÓN ABSOLUTA**	**VARIACIÓN RELATIVA**
INGRESOS ORDINARIOS	**11.067.744.970**	**100,00%**	**10.969.440.031**	**100,00%**	**98.304.939**	**0,90%**
INGRESOS OPERACIONALES	11.067.744.970	100,00%	10.969.440.031	**100,00%**	98.304.939	0,90%
Resultado Bruto	**11.067.744.970**	**100,00%**	**10.969.440.031**	**100,00%**	**98.304.939**	**0,90%**
GASTOS OPERACIONALES	**11.284.184.729**	**101,96%**	**11.170.602.298**	**101,83%**	113.582.431	**1,02%**
ADMINISTRACIÓN	9.962.127.806	90,01%	8.756.890.721	**79,83%**	1.205.237.085	13,76%
GASTOS POR CONVENIOS	1.322.056.923	11,95%	2.413.711.577	**22,00%**	(1.091.654.654)	-45,23%
Resultado Operacional	**(216.439.759)**	**-1,96%**	**(201.162.267)**	**-1,83%**	**(15.277.492)**	**7,59%**
OTROS INGRESOS	961.938.900	8,69%	1.265.985.496	**11,54%**	(304.046.596)	-24,02%
OTROS GASTOS	36.575.206	0,33%	44.934.448	**0,41%**	(8.359.242)	-18,60%
Resultado Neto	**708.923.935**	**6,41%**	**1.019.888.781**	**9,30%**	**(310.964.846)**	**-30,49%**

Fuente: elaboración propia con los reportes entregados por la entidad.

De acuerdo al comportamiento de los resultados obtenidos por la ejecución de la operación, los cuales se muestran en la tabla anterior, se puede concluir lo siguiente:

Tabla No. 7
Indicadores de Rentabilidad, diciembre 2018-2017
valores expresados en porcentajes

INDICADORES DE RENTABILIDAD			
DETALLE	**Periodo Actual**	**Periodo Anterior**	**VARIACIÓN**
Margen Operacional	-1,96%	-1,83%	-0,12%
Margen Neto	6,41%	9,30%	-2,89%
Margen Ebitda	-0,79%	-0,73%	-0,06%
Rendimiento del Activo Total	4,10%	6,24%	-2,14%

Fuente: elaboración propia con los reportes entregados por la entidad.

En cuanto al **Margen operacional,** se evidencia un decremento en comparación con la vigencia 2017, por un 0,12%, principalmente influenciado por el efecto originado, en razón que los ingresos operacionales, superan los gastos de administración, ocasionado con ello que el margen operacional, resulte negativo. Adicional por efecto del crecimiento para 2018 de los gastos operacionales de administración, en mayor proporción que los ingresos operacionales.

Es importante mencionar que no obstante presentar los ingresos por subvenciones una disminución con relación a 2017 de $1.091.654.654 (45,23%), estos no impactan el resultado operacional, debido a que corresponden a dineros aportados por los aliados en convenios de cooperación y se reconocen en el ingreso en la misma proporción que se ejecuta el gasto, por lo tanto el efecto es neutro.
En cuanto al **Margen neto**, este indicador refleja una variación negativa del 2,89% en comparación con el periodo anterior. Las principales causas que generaron este comportamiento se relacionan con la

merma de los otros ingresos no operacionales, con relación al periodo anterior por $304.046.596 debido a la disminución en los ingresos financieros por $114.168.000, por la disminución de las tasas de colocación y por la disminución en los ingresos por variación en el valor razonable de las propiedades de inversión, por $220.774.000, debido a que en 2017 se realizó avalúo técnico de éstas, generando un incremento en el valor razonable con cargo a resultados en dicho periodo; y para 2018 solo se reconoció la variación por IPC y adicional el número de locales disminuyó, debido al traslado del local 6 a propiedad, planta y equipo, el cual estaba arrendado, para darle uso administrativo.

Es así como el resultado neto obtenido al cierre del 2018, por valor de $708.924.000, el cual comparativamente con el obtenido en 2017 por $1.019.889.000, registra una disminución del 30,49% y no obstante presentarse un decremento en los otros Ingresos con relación al año 2017, en un 24,02%, éstos ingresos, son los que están apalancando en su totalidad, el resultado neto del ejercicio. Tal situación, también se presentó en el periodo 2017, cuando se obtuvo un excedente neto de $1.109.889.000, proveniente de los otros ingresos por $1.265.985.000.

El **Margen Ebitda** muestra porcentualmente un decremento con relación al 2017, del 2,08% en comparación con el 2017, esta variación se atribuye principalmente al efecto del reconocimiento del gasto de las depreciaciones del 2018 por $128.745.000 y además teniendo en cuenta que el déficit operacional fue mayor en el 2018.

Del comportamiento del estado de resultados se puede concluir a nivel de partidas lo siguiente:

- Los **ingresos operacionales** obtenidos durante el periodo de enero a diciembre de 2018, ascienden a un valor de $11.067.744.970, los cuales presentan un comportamiento muy equilibrado, en relación al periodo 2017, teniendo en cuenta que su crecimiento fue del 0,90%.
- Es importante mencionar que los ingresos operacionales misionales, muestran un crecimiento del 13.91% con relación al año 2017, el impacto en el crecimiento global del 0.90%, el cual obedece a la disminución en subvenciones por convenios interinstitucionales, en un 45,23%.

A continuación, se muestra la distribución de los ingresos operacionales, dado su origen a diciembre de 2018-2017.

Tabla No. 8
Ingresos Operacionales diciembre 2018-2017
cifras expresadas en pesos colombianos

CONCEPTO	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
INGRESOS OPERACIONALES	**11.067.744.970**	**10.969.440.031**	**98.304.939**	**0,90%**
INGRESOS OPERACIONALES PÚBLICOS	9.247.823.909	8.092.192.566	1.155.631.343	14,28%
INGRESOS OPERACIONALES PRIVADOS	497.864.138	463.535.888	-1.057.326.404	-36,75%
SUBTOTAL	**9.745.688.047**	**8.555.728.454**	**1.189.959.593**	**13,91%**
SUBVENCIONES CONVENIOS INTERINSTITUCIONALES	1.322.056.923	2.413.711.577	-1.091.654.654	-45,23%
TOTAL	**11.067.744.970**	**10.969.440.031**	**-1.091.654.654**	**-9,95%**

Fuente: elaboración propia con los reportes entregados por la entidad.

Tal como puede observarse dentro de los ingresos operacionales, se incluyen los correspondientes a la ejecución de convenios por valor de $1.322.056.923, los cuales registran una variación con relación al 2017 del 45,23%, cuando alcanzaron $2.413.711.577. Es así como los ingresos misionales, es decir los de naturaleza pública y privada, presentan un crecimiento del 13,91%, con relación al 2017.}

A continuación, se muestra la clasificación de los ingresos de naturaleza pública y privada, por el periodo de 2018 - 2017.

Tabla No. 9
Ingresos de naturaleza pública, diciembre 2018 - 2017.
cifras expresadas en pesos colombianos

CONCEPTO	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
INGRESOS OPERACIONALES PÚBLICOS	**9.247.823.909**	**8.092.192.566**	**1.155.631.343**	**14,28%**
DE LOS REGISTROS PÚBLICOS	**8.409.720.949**	**7.757.213.470**	**652.507.479**	**8,41%**
- DEL REGISTRO MERCANTIL	7.332.465.449	6.739.635.770	592.829.679	8,80%
- DEL REGISTRO DE PROPONENTES	481.874.600	460.545.000	21.329.600	4,63%
- DEL REGISTRO DE LAS ESAL	592.961.900	554.773.300	38.188.600	6,88%
- DEL REGISTRO ENTIDADES OPERADORAS LIBRANZA	2.419.000	2.259.400	159.600	7,06%
OTROS INGRESOS PÚBLICOS	**869.193.185**	**462.580.061**	**406.613.124**	**87,90%**
- CAPACITACIÓN Y CONSULTORÍAS	516.770.183	267.156.930	249.613.253	93,43%
- FERIAS,MISIONES,EVENTOS	84.230.893	0	84.230.893	0,00%
- CONCILIACIONES Y ARBITRAMENTOS	166.979.840	87.739.519	79.240.321	90,31%
- VENTA PUBLICIDAD EN PERIÓDICO INSTITUCIONAL	13.539.848	22.414.009	-8.874.161	-39,59%
- SERVICIOS ESPECIALES Y VARIOS	87.672.421	85.269.603	2.402.818	2,82%
DEVOLUCIÓN INGRESOS OPERACIONALES PÚBLICOS	**-31.090.225**	**-127.600.965**	**-96.510.740**	**-75,63%**
- DEV. REGISTRO MERCANTIL	16.450.950	118.407.189	-101.956.239	-86,11%
- DEV. REGISTRO DE PROPONENTES	7.961.000	4.903.000	3.058.000	62,37%
- Dev. registro de las Entidades sin ánimo de Lucro	3.179.200	992.000	2.187.200	220,48%
- DEV.OTROS INGRESOS PÚBLICOS	3.499.075	3.298.776	200.299	6,07%

Fuente: elaboración propia con los reportes entregados por la entidad.

Tal como se muestra los **ingresos públicos,** por valor de $9.247.823.909, presentan un incremento del 14,28% con relación al 2017, cuando alcanzaban $8.092.192.566. Estos ingresos representan el 90,64% del total de los ingresos operacionales públicos y el 83,54% del total de los ingresos operacionales de la entidad. Con relación al año 2017, presentan un crecimiento del 88.49%. Las corresponden a los de "Registros Públicos", por $8.409.720.949, los que se originan en virtud del ejercicio de las funciones registrales delegadas por el Gobierno Nacional a las Cámaras de Comercio, para llevar el Registro Mercantil, Proponentes, Entidades sin Ánimo de Lucro y Registro Único Nacional de Entidades Operadoras de Libranzas, actualmente incorporadas e integradas en el Registro Único Empresarial y Social - RÚES y "Otros Ingresos Públicos", por $869.193.185, presentando un alza del 87,90%, con relación al 2017 y corresponden a capacitaciones y consultorías, conciliaciones y arbitramentos, venta espacios publicitarios en el periódico institucional, venta información empresarial, depósito de estados financieros y venta de hojas foliadas para el registro de libros de los comerciantes.
Actualmente las tarifas de estos servicios son fijadas por el Gobierno Nacional, y se incrementan anualmente en el mismo sentido y porcentaje en que aumenta el salario mínimo mensual, de acuerdo con lo establecido en el Decreto 393 de 2002.

Estos ingresos se encuentran afectados por unas devoluciones por $31.090.225, de las cuales la mayor materialidad corresponde a devoluciones del registro mercantil por $16.450.950 (53%).

De acuerdo con lo anterior es importante que la Cámara de Comercio, mida el impacto en sus ingresos de naturaleza pública y los que representan la mayor proporción; por efecto de la eventual entrada en vigencia del documento CONPES, que define la Política de Formalización Empresarial, donde establece que el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, en conjunto con el DNP, diseñará y expedirá una reforma a la tarifa de registro mercantil en 2019. La nueva tarifa deberá cumplir con criterios de simplicidad, equidad horizontal y vertical, eficacia eficiencia, y transparencia. Dicha tarifa debe estar definida en UVT en lugar de SMMLV, para que aumente proporcionalmente con el resto de los precios de la economía, debe basarse en variables cuya medición sea objetiva, transparente y contrastable con otras fuentes de información gubernamentales. Es así como el SMMLV para el 2019 incrementó en un 6%,mientras que la UVT en un 3,3%, por lo tanto se verá el impacto en los ingresos de naturaleza pública.

Tabla No. 10
Ingresos de naturaleza privada, diciembre 2018 - 2017
cifras expresadas en pesos colombianos

CONCEPTO	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
INGRESOS OPERACIONALES PRIVADOS	**1.819.921.061**	**2.877.247.465**	**-1.057.326.404**	**-36,75%**
INGRESOS OPERACIONALES PRIVADOS	**1.820.879.861**	**2.877.285.465**	**-1.056.405.604**	**-36,72%**
AFILIACIONES CCTES	176.659.898	147.337.588	29.322.310	19,90%
SERVICIOS ESPECIALES Y VARIOS	1.644.219.963	2.729.947.877	-1.085.727.914	-39,77%
SUBVENCIONES CONVENIOS INTERINSTITUCIONALES	1.322.056.923	2.413.711.577	-1.091.654.654	-45,23%
COMPENSACIÓN USO DE ÁREAS	322.163.040	316.236.300	5.926.740	1,87%
DEVOLUCIÓN INGRESOS OPERACIONALES PRIVADOS	**-958.800**	**-38.000**	**920.800**	**2423,16%**
DEVOLUCIÓN AFILIACIONES	958.800	38.000	920.800	2423,16%

Fuente: elaboración propia con los reportes entregados por la entidad.

Los **ingresos operacionales privados** obtenidos en el 2018 por valor de $1.819.921.061, representan una participación del 16,44%, con relación a los ingresos operacionales totales, de igual manera registraron una disminución con relación al 2017 del 36,75%, afectados en mayor proporción por la ejecución de convenios, en un 45,23%, debido a la disminución en consecución de recursos, a través de convenios de cooperación, estos recursos son de origen privado y representan el 72.64% de los ingresos operacionales privados y el 11,95% de los ingresos operacionales totales de la entidad. Su reconocimiento en el ingreso se hace de acuerdo con el avance de ejecución.

Los ingresos por compensación de uso de áreas, corresponde al ingreso de naturaleza privada, que transfiere públicos a privados por el uso de la sede de Manizales, que fue adquirida con dineros privados y su valor mensual es del orden de los $28.000.000, calculado con base al uso de áreas,

Otros Ingresos: Los otros ingresos obtenidos por parte de la Cámara en el periodo 2018, alcanzan una suma de $961.939.000, registrando una variación a la baja, de un 24,02%, comparativamente con el 2017.

- Los rubros que más impactan estos están dados por los financieros, en un valor de $561.348.000 (58,35%), registrando una disminución con el 2017, en un 16,90%, por efecto en la baja registrada en las tasas de captación y por la disminución en el pago de dividendos. Estos ingresos representan un 58.36% de los otros ingresos y con relación al total de ingresos de la entidad, del 4.70%. En cuanto al origen de estos rendimientos, un valor de $358.142.293 proviene con dineros públicos y $135.544.042 con dineros privados.
- También se incluye la ganancia por variación en valor razonable en las propiedades de Inversión, por valor de $55.835.000, por el reconocimiento realizado, tomando como ponderación la variación del IPC, en el valor de los avalúos realizados en 2017, a las propiedades de inversión; registrando una disminución del 79,81%, con relación al periodo anterior.
- Se tienen los arrendamientos obtenidos por valor de $261.874.000, por las propiedades de inversión y de auditorios y salones. Estos ingresos participan en el total de “Otros Ingresos” en un 27,22% y en el total de ingresos de la entidad, en el 2.18%.
- Se incluyen otros ingresos, como lo son “Recuperaciones”, por $35.985.000, originados en la recuperación de costos y gastos del presente ejercicio, siendo el más relevante al aporte de Confa por apoyo Primer Empleo, por $24.407.466; “Honorarios” $679.000, que provienen por la asistencia a Junta Directiva del Fondo Regional de Garantías del Café S.A., “Indemnizaciones” por $2.950.000, por el pago de siniestro y “Otros”, por $2.223.000, por aprovechamientos y sobrantes de caja.

Tabla No. 11
Otros Ingresos, diciembre 2018 - 2017
cifras expresadas en pesos colombianos

CONCEPTO	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
OTROS INGRESOS	**961.938.900**	**1.265.985.496**	**-304.046.596**	**-24,02%**
FINANCIEROS	**561.348.323**	**675.516.255**	**-114.167.932**	**-16,90%**
INTERESES	493.686.335	579.708.539	-86.022.204	-14,84%
INTERESES PÚBLICO	358.142.293	422.980.741	-64.838.448	-15,33%
INTERESES PRIVADOS	135.544.042	156.727.799	-21.183.757	-13,52%
INGRESOS POR DIVIDENDOS	67.661.988	84.462.156	-16.800.168	-19,89%
INGRESOS POR DIVIDENDOS PÚBLICOS	50.433.942	62.338.947	-11.905.005	-19,10%
INGRESOS POR DIVIDENDOS PRIVADOS	17.228.046	22.123.209	-4.895.163	-22,13%
ARRENDAMIENTOS	**261.873.958**	**265.546.614**	**-3.672.656**	**-1,38%**
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	144.633.371	147.744.833	-3.111.462	-2,11%
LOCALES-PRIVADOS	144.633.371	147.744.833	-3.111.462	-2,11%
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	117.240.587	117.801.781	-561.194	-0,48%
HONORARIOS	**678.915**	**2.036.745**	**-1.357.830**	**-66,67%**
ASISTENCIA JUNTAS DIRECTIVAS	678.915	2.036.745	-1.357.830	-66,67%
RECUPERACIONES	**35.984.795**	**37.069.605**	**-1.084.810**	**-2,93%**
REINTEGRO DE COSTOS Y GASTOS	35.589.795	37.069.605	-1.479.810	-3,99%
REINTEGRO DE COSTOS Y GASTOS - PÚBLICO	20.705.496	34.576.591	-13.871.095	-40,12%
REINTEGRO DE COSTOS Y GASTOS - PRIVADO	14.884.299	2.493.014	12.391.285	497,04%
INDEMNIZACIONES	**2.949.935**	**4.215.006**	**-1.265.071**	**-30,01%**
SINIESTROS	2.949.935	4.215.006	-1.265.071	-30,01%
GANANCIAS P/VARIACIÓN VALOR RAZONABLE	**55.835.374**	**276.610.000**	**-220.774.626**	**-79,81%**
PI - TERRENOS	16.873.142	57.953.661	-41.080.519	-70,89%
INVERSIÓN - EDIFICIOS	36.571.782	218.656.339	-182.084.557	-83,27%
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	**41.095.000**	**817.000**	**40.278.000**	**4929,99%**
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	41.095.000	817.000	40.278.000	4929,99%
OTROS / DIVERSOS	**2.223.071**	**4.253.633**	**-2.030.562**	**-47,74%**
APROVECHAMIENTOS	108.632	914.974	-806.342	-88,13%
SOBRANTES DE CAJA	2.106.933	3.323.143	-1.216.210	-36,60%
AJUSTE AL PESO	7.506	15.516	-8.010	-51,62%
DEVOLUCIÓN INGRESOS NO OPERACIONALES	**50.471**	**79.361**	**-28.890**	**-36,40%**
ARRENDAMIENTOS	50.471	79.361	-28.890	-36,40%

Fuente: elaboración propia con los reportes entregados por la entidad.

COMPORTAMIENTO DE LOS GASTOS

- **GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos operacionales de la Cámara, en el periodo 2018, fueron por valor de $11.284.185.000, registrando un alza del 1,02%, en relación a la vigencia anterior. Los gastos operacionales de administración, de origen público alcanzan los $9.281.978.000 (93,18%) y son los destinados al cumplimiento de las funciones atribuidas a las Cámaras de Comercio por la Ley o por el Gobierno Nacional y los privados por $680.150.000 (6,82%), destinados para el desarrollo de las actividades privadas y gremiales de las Cámaras de Comercio y aquellas que generen ingresos privados
A continuación, se muestra la distribución de los gastos operacionales, en diciembre de 2018 y 2017.

Tabla No. 12
Gastos Operacionales, diciembre 2018 - 2017
cifras expresadas en pesos colombianos

CONCEPTO	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
OPERACIONALES ADMINISTRACIÓN	**9.962.127.806**	**8.756.890.721**	**1.205.237.085**	**13,76%**
GASTOS DE PERSONAL	4.722.010.456	4.166.984.521	555.025.935	13,32%
HONORARIOS	1.339.635.755	986.680.910	352.954.845	35,77%
IMPUESTOS	219.698.246	203.521.019	16.177.227	7,95%
ARRENDAMIENTOS	134.494.096	133.170.558	1.323.538	0,99%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	472.675.908	511.561.358	-38.885.450	-7,60%
SEGUROS	56.518.234	60.819.365	-4.301.131	-7,07%

CONCEPTO	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
SERVICIOS	1.303.553.392	1.147.323.617	156.229.775	13,62%
GASTOS LEGALES	2.355.045	6.765.225	-4.410.180	-65,19%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	177.044.043	147.149.897	29.894.146	20,32%
ADECUACIÓN E INSTALACIÓN	15.334.029	36.638.953	-21.304.924	-58,15%
GASTOS DE VIAJE	357.584.974	327.989.883	29.595.091	9,02%
DEPRECIACIONES	128.745.629	121.207.920	7.537.709	6,22%
DIVERSOS	1.032.478.000	906.682.495	125.795.505	13,87%
DEUDORES	0	395.000	-395.000	-100,00%
GASTOS POR CONVENIOS	**1.322.056.923**	**2.413.711.577**	**-1.091.654.654**	**-45,23%**
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**11.284.184.729**	**11.170.602.298**	**113.582.431**	**1,02%**

Fuente: elaboración propia con los reportes entregados por la entidad.

Los gastos operacionales se clasifican en: Administración $9.962.128.000 (90,01%), los cuales registran un alza del 13,76% y Ejecución de Convenios por $1.322.057.000 (11,95%), con una disminución del 45,23%.

En cuanto a los gastos operacionales de administración, es importante hacer claridad en el sentido que dichos gastos de un período a otro no son comparables, por cuanto en dichos rubros se contabilizan tanto gastos fijos de funcionamiento como los derivados de la ejecución del Plan anual de trabajo, cuyas actividades son cambiantes de un año a otro.

La mayor materialidad de participación de los gastos operacionales, corresponde a los rubros por concepto de Gastos de Personal por $4.722.010.456 (41,85%), Honorarios $1.339.635.755 (11,87%), Gastos por Convenios (privados) $1.322.057.000 (11,72%) y Servicios $1.303.553.000 (11,55%).

ESTADO DE RESULTADO OPERACIONAL PÚBLICO - PRIVADO

Los ingresos operacionales, tanto públicos como privados; alcanzan por el periodo 2018, un valor de $11.067.744.970, en tanto los gastos operacionales (públicos-privados) son por $11.284.184.728, lo que genera un déficit desde la perspectiva operacional por $216.439.758.

Es así como los ingresos públicos por $9.247.823.909, participan en un porcentaje del 83,55%, en relación a los ingresos operacionales y los privados por $1.819.921.061, en un 16,45%.

Así las cosas se puede analizar que desde la perspectiva operacional, la entidad no genera un punto de equilibrio, que permita sufragar los gastos operacionales y que a su vez pueda generar un excedente operacional, que permita asumir los otros gastos y obtener un excedente, que fortalezca su patrimonio institucional.

A continuación, se muestra la distribución de estos resultados operacionales, a diciembre de 2018-2017.

Tabla No. 13
Estado de Resultados Operacional, diciembre 2018 - 2017
cifras expresadas en pesos colombianos

CONCEPTO	PÚBLICO	PRIVADO	TOTAL
INGRESOS OPERACIONALES	9.247.823.909	1.819.921.061	**11.067.744.970**
GASTOS OPERACIONALES	9.281.977.627	2.002.207.101	**11.284.184.728**
EXCEDENTE/DÉFICIT	**-34.153.718**	**-182.286.040**	**-216.439.758**

Fuente: elaboración propia con los reportes entregados por la entidad.

ESTADO DE RESULTADO CONSOLIDADO PÚBLICO-PRIVADO

Analizando desde la perspectiva consolidada, estableciendo tanto los ingresos por $12.029.683.869, como los gastos totales, por $11.320.759.935, se obtiene un excedente neto por $708.923.934.

Los ingresos públicos por $9.745.675.881, participan en un 81%, de los ingresos totales y sus gastos por $9.282.091.315, en un 82%, de sus gastos.

A continuación se muestra la distribución de los resultados, tanto públicos, como privados, en los períodos 2018.2017.

Tabla No. 14
Estado de resultados consolidado, público-privado, diciembre 2018-2017
cifras expresadas en pesos colombianos

CONCEPTO	PÚBLICO	PRIVADO	TOTAL
INGRESOS TOTALES	9.745.675.881	2.284.007.988	**12.029.683.869**
GASTOS TOTALES	9.282.091.315	2.038.668.620	**11.320.759.935**
EXCEDENTE/DÉFICIT	**463.584.566**	**245.339.368**	**708.923.934**

Fuente: elaboración propia con los reportes entregados por la entidad.

Es así como se concluye que el resultado neto obtenido, a diciembre de 2018 por $708.924.000, está apalancado en su totalidad por los otros ingresos por $961.948.900, de los cuales $497.851.972 (51,75%), son de origen público y el excedente, de naturaleza privada.

EJECUCIÓN PRESUPUESTAL PERIODO 2018

Los ingresos presupuestados aprobados, para la vigencia 2018 alcanzaron $12.027.293.420, de los cuales $9.745.675.882 (81%), corresponden a ingresos públicos y el excedente por $2.281.617.538 (19%), a privados, alcanzando una ejecución del 100,02%.

A continuación, se muestra la ejecución presupuestal por el 2018.

Tabla No. 15
Ejecución presupuestal periodo 2018
cifras expresadas en pesos colombianos

INGRESOS			
CONCEPTO	**APROBADO**	**EJECUTADO**	**%**
INGRESOS PÚBLICOS	9.745.675.882	9.745.675.882	100,00%
INGRESOS PRIVADOS	2.281.617.538	2.284.007.988	100,10%
TOTAL INGRESOS	**12.027.293.420**	**12.029.683.870**	**100,02%**
GASTOS			
CONCEPTO	**APROBADO**	**EJECUTADO**	**%**
GASTOS PÚBLICOS	9.282.091.315	9.282.091.315	100,00%
GASTOS PRIVADOS	2.038.668.621	2.038.668.621	100,00%
TOTAL GASTOS	**11.320.759.936**	**11.320.759.936**	**100,00%**
EXCEDENTE	**706.533.484**	**708.923.934**	**100,34%**

Fuente: Reporte Ejecución presupuestal diciembre 2018}

De igual forma se presupuestaron gastos por $11.320.759.936, de los cuales un valor de $9.282.091.315 (82%), son de naturaleza pública y $2.038.668.621 (18%), de origen privado. Estos gastos registraron una ejecución del 100%.

Así las cosas, desde la perspectiva presupuestal, se obtuvo un excedente por $706.533.484, el cual difiere del obtenido realmente por $708.923.935, en $2.390.451; diferencia que corresponde a la sobre

ejecución de los ingresos privados, por concepto de ganancia de valor razonable de propiedades de inversión, que no se incluía en ese presupuesto.

ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA:

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

Tabla No. 16
Detalle activo a diciembre 2018 - 2017
cifras expresadas en pesos colombianos

CUENTA	AÑO ACTUAL	%	AÑO ANTERIOR	%	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
EFECTIVO	3.396.106.205	19,66%	4.621.395.262	28,29%	-1.225.289.057	**-26,51%**
INVERSIONES	7.201.655.698	41,69%	4.887.920.791	29,92%	2.313.734.907	**47,34%**
CUENTAS POR COBRAR	99.624.694	0,58%	227.462.878	1,39%	-127.838.184	**-56,20%**
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	6.575.001.912	38,06%	6.597.726.181	40,38%	-22.724.269	**-0,34%**
DIFERIDOS	3.079.128	0,02%	3.997.252	0,02%	-918.124	**-22,97%**
Activo Corriente	**10.297.501.375**	59,61%	**9.340.202.282**	57,17%	**957.299.093**	**10,25%**
ACTIVO	**17.275.467.637**	**100,00%**	**16.338.502.364**	**100,00%**	**936.965.273**	**5,73%**

Fuente: elaboración propia con los reportes entregados por la entidad.

Al cierre del 2018 el activo de la entidad alcanza el orden de los $17.275.467.637, presentando un comportamiento muy equilibrado en relación con el periodo anterior, registrando un alza de un 5,73%, cuando alcanzaba $936.965,273.

ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

Al cierre de 2018 se realizó análisis al resultado de los indicadores financieros, con más efecto en la organización, de los cuales el producto de los mismos puede servir como herramienta técnica, con el ánimo de detectar indicios o señales de una situación, actividad y para efectos de la evaluación y toma de decisiones administrativas, al interior de la entidad.

A fin de medir la efectividad del resultado de los indicadores financieros, éstos se deben comparar con los objetivos de la empresa o el promedio del sector.

A continuación, se analizarán en forma general, los indicadores financieros, tomando como base, las cifras del estado de situación financiera, obtenidos al cierre del 2018 - 2017.

INDICADORES DE LIQUIDEZ:

Son aquellos cuyo objetivo es diagnosticar si una empresa es capaz de generar tesorería, es decir, si tiene capacidad de convertir sus activos en liquidez a corto plazo.

De acuerdo con las cifras del estado de situación financiera, al corte de diciembre de 2018, se obtienen los siguientes indicadores de liquidez.

Tabla No. 17
Indicadores de Liquidez, diciembre 2018 - 2017
valores expresadas en pesos colombianos y porcentajes

INDICADORES DE LIQUIDEZ	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR	INTERPRETACIÓN
Razón Corriente	6,33	6,64	Se cuenta con $6,33 de activos corrientes , por cada peso de pasivo corriente adeudado. Se dispone de un remanente en su activo corriente.
Capital de Trabajo Temporal	8.671.438.545	7.933.435.469	Representa la parte del activo corriente que está financiada por capitales permanentes. El remanente que queda

INDICADORES DE LIQUIDEZ	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR	INTERPRETACIÓN
			después de pagar pasivos a CP
Capital de Trabajo Permanente	9.074.402.895	8.334.009.369	Es el conjunto o cantidad de activos circulantes que se necesitan para cubrir a largo plazo, lo que son las necesidades mínimas
Rotación Cuentas por Cobrar:: Ventas a crédito/ Promedio cuentas por cobrar	4	12	Determina el tiempo en que las cuentas por cobrar toman en convertirse en efectivo.
Rotación Cuentas por Pagar: Cuentas por pagar/ (Costo de ventas/360)	19	11	Determina el número de días que la firma se tarda en pagar los créditos que los proveedores.

Fuente: Resultados calculados con los estados financieros de la entidad.

Efectuado análisis de los resultados de los indicadores de liquidez obtenidos por la entidad, a diciembre de 2018, se concluye que tiene capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo, al momento de hacerse exigible el pago de sus pasivos corrientes, teniendo en cuenta el resultado del indicador del capital de trabajo temporal.

Es importante mencionar que la entidad presenta un índice de liquidez de 6,33, lo que quiere decir que por $1 de pasivo corriente, la entidad cuenta con $6,33 de respaldo en el activo corriente, para el 2018.

La CCM cuenta con efectivo y equivalentes, al cierre del 2018 por valor de $10.192.797.553, representados en depósitos en entidades financieras, fiduciarias y CDT, de los cuales no existe ninguna restricción, a excepción de las cuentas de recaudo del impuesto de registro y ejecución de convenios. Es así como en inversiones a corto plazo (120 días), se tienen $9.147.954.000, correspondientes a $6.779.509.000 (públicos) y $2.368.445.000 (privados). Es así como se reitera por parte de éste órgano de control, que la entidad, en asocio con su Junta directiva, debería analizar en el mediano y largo plazo, la destinación de éstos recursos, en concordancia con las actividades misionales (públicos), delegadas por parte del Gobierno Nacional.

COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

Tabla No. 18
Detalle pasivo a diciembre 2018 - 2017
cifras expresadas en pesos colombianos

DETALLE	AÑO ACTUAL	%	AÑO ANTERIOR	%	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
PROVEEDORES	246.038.491	14,73%	114.224.675	7,92%	131.813.816	115,40%
CUENTAS POR PAGAR	319.767.268	19,14%	364.100.649	25,25%	-44.333.381	-12,18%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	648.455.764	38,82%	611.014.527	42,37%	37.441.237	6,13%
OTROS PASIVOS	456.023.392	27,30%	352.903.725	24,47%	103.119.667	29,22%
Total Pasivo Corriente	**1.626.062.830**	**97,35%**	**1.406.766.813**	**97,54%**	**228.041.338**	**-17,41%**
PASIVO	**1.670.284.914**	**100,00%**	**1.442.243.576**	**100,00%**	**228.041.338**	**15,81%**

Fuente: elaboración propia con los reportes entregados por la entidad.

El pasivo de la entidad al cierre de 2018, alcanza los $1.670.284.914, registrando un alza de $228.041.338 (15,81%), con respecto al 2017. En cuanto a su composición la mayor materialidad corresponde al rubro de Beneficios a empleados por $648.455.764 (42%), los cuales incluyen las prestaciones sociales de ley y prestaciones extralegales, como lo son la prima de vacaciones, prima de antigüedad y prima de productividad (presidencia).

También se incluyen los otros pasivos por $456.023.392 (27%), de los cuales la mayor materialidad corresponde al recaudo del impuesto de registro departamental por $402.244.000.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:

Son aquellos que tienen por finalidad establecer el grado y la forma en que participan los acreedores dentro del financiamiento de la organización.

De acuerdo a las cifras del estado de situación financiera, obtenidos, al corte de diciembre de 2018, se obtienen los siguientes indicadores de endeudamiento.

Tabla No. 19
Indicadores de Endeudamiento, diciembre 2018
cifras expresadas en porcentajes

RESUMEN INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO			
DETALLE	**Periodo Actual**	**Periodo Anterior**	**INTERPRETACIÓN**
Nivel de Endeudamiento	9,67%	8,83%	El 9,67% de los activos está financiado por terceros
Concentración del Endeudamiento a Corto Plazo	97,35%	97,54%	El 97% de su deuda es exigible al CP.
Leverage Total	11%	10%	El 11% de su patrimonio está comprometido con sus acreedores
Leverage Corto Plazo	10%	9%	El 10% de su patrimonio está comprometido con sus acreedores a corto plazo.

Fuente: Resultados calculados con los estados financieros de la empresa

PATRIMONIO

El patrimonio institucional a diciembre de 2018, es por $15.605.182.723, registrando un alza del 4,76%, con respecto al 2017, la cual es generada por los excedentes del ejercicio 2017, los cuales son trasladados al fondo social.

A continuación, se muestra la composición del patrimonio institucional, a diciembre de 2018-2017.

Tabla No. 20
Patrimonio institucional, diciembre 2018 - 2017
cifras expresadas en pesos colombianos

DETALLE	AÑO ACTUAL	%	AÑO ANTERIOR	%	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
FONDOS SOCIALES	9.385.974.664	60,15%	8.366.085.883	56,16%	1.019.888.781	0,00%
RESULTADO DEL EJERCICIO	708.923.935	4,54%	1.019.888.781	6,85%	-310.964.846	0,00%
UTILIDADES ACUMULADAS	5.510.284.125	35,31%	5.510.284.125	36,99%	0	0,00%
PATRIMONIO	**15.605.182.723**	100,00%	**14.896.258.788**	100,00%	**708.923.935**	**4,76%**

Fuente: elaboración propia con los reportes entregados por la entidad.

Es importante mencionar que el saldo inicial de las utilidades acumuladas resulta de los ajustes por adopción por primera vez de la NIIF para Pymes, y el único decremento que ha tenido se deriva del traslado del superávit de capital, por dada de baja de bienes donados, por deterioro de estos.