

ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS COMCAJA CUARTO TRIMESTRE AÑO 2017

HERÁCLITO LANDÍNEZ SUÁREZ
Superintendente Delegado para la Gestión

RUBEN DARÍO CORDOBA VICTORIA
Director para la Gestión Financiera y Contable



SuperSubsidio
Vigilamos tu caja de compensación

Calle 26 No. 57-41 Torre 8 pisos 15 y 16
Teléfonos: 3487777 - PBX: 3487800
Fax 3487804
www.ssf.gov.co - e-mail: ssf@ssf.gov.co
Bogotá D.C., Colombia

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS CAJA DE COMPENSACIÓN FAMILIAR CAMPESINA COMCAJA

OBSERVACIÓN GENERAL DEL INFORME:

La información fue tomada del Sistema de Información Gerencial – SIGER de la Superintendencia del Subsidio Familiar el cual está alimentado por las Cajas de Compensación Familiar a través del Sistema de Recepción, Validación y Cargue de Información – SIREVAC.

Las cifras evidenciadas en el cuarto trimestre del 2017 corresponden al total acumulado de la respectiva vigencia.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA A DICIEMBRE DEL 2017

El Estado de Situación Financiera de la Caja de Compensación a 31 de diciembre del 2017, presentó el siguiente movimiento:

Cifras en pesos

Es corriente?		Corriente	No Corriente	No Aplica	Total	Total
Catalogo		Valor Saldo	Valor Saldo	Valor Saldo	Valor Saldo	%
1	ACTIVO	12.727.127.523	56.880.886.828		69.608.014.351	100,00%
11	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10.389.480.769			10.389.480.769	14,93%
12	ACTIVOS FINANCIEROS - INVERSIONES	148.914.701	83.646.454		232.561.155	0,33%
13	CUENTAS POR COBRAR	2.188.732.053	0		2.188.732.053	3,14%
15	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO & PROPIEDADES DE INVERSION		34.081.378.226		34.081.378.226	48,96%
18	OTROS ACTIVOS		22.715.862.148		22.715.862.148	32,63%
2	PASIVO	2.991.698.159	27.338.672.803		30.330.370.962	100,00%
23	CUENTAS POR PAGAR	701.458.739			701.458.739	2,31%
24	IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS	11.789.676			11.789.676	0,04%
25	BENEFICIOS A EMPLEADOS	534.242.624			534.242.624	1,76%
26	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	221.284.851	4.027.762.480		4.249.047.331	14,01%
27	DIFERIDOS	1.522.922.269			1.522.922.269	5,02%
28	FONDOS CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA Y OTROS PASIVOS		23.310.910.323		23.310.910.323	76,86%
3	PATRIMONIO			39.277.643.389	39.277.643.389	100,00%
31	OBRAS Y PROGRAMAS DE BENEFICIO SOCIAL			24.538.618.889	24.538.618.889	62,47%
32	SUPERAVIT			919.800	919.800	0,00%
33	RESERVAS			5.512.577.206	5.512.577.206	14,03%
36	RESULTADOS DEL EJERCICIO			(2.779.043.110)	(2.779.043.110)	-7,08%
37	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			12.004.570.604	12.004.570.604	30,56%
8	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			0	0	0,00%
81	DERECHOS CONTINGENTES			4.433.886.040	4.433.886.040	0,00%
83	DEUDORAS DE CONTROL			3.097.025.767	3.097.025.767	0,00%
84	DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)			550.846.772	550.846.772	0,00%
86	DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA (CR)			6.980.065.035	6.980.065.035	0,00%
9	CUENTAS DE ORDEN A CREEDORAS			0	0	0,00%
91	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES			500.000.000	500.000.000	0,00%
94	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES POR CONTRA (DB)			500.000.000	500.000.000	0,00%

Fuente: SIGER

El Estado de Situación Financiera de la Corporación registró activos por valor de \$69.608,0 millones de pesos a 31 de diciembre del 2017; el activo corriente fue de \$12.727,1 millones de pesos y el activo no corriente de \$56.880,8 millones de pesos.

El grupo más representativo en el Activo es el 15 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO & PROPIEDADES DE INVERSION por valor de \$34.081,3 millones de pesos, representando el 48,96% del total de los Activos; seguido el grupo 18 OROS ACTIVOS por valor de \$22.715,8 millones de pesos representando el 32,63% sobre el total de los Activos.

Por su parte el pasivo para el cuarto trimestre de 2017 presentó saldo de \$30.330,3 millones de pesos; el pasivo corriente registró la suma de \$2.991,6 millones de pesos y el pasivo no corriente registró la suma de \$27.338,6 millones de pesos.

El grupo más representativo en el Pasivo es el 28 FONDOS CON DESTINACION ESPECIFICA Y OTROS PASIVOS con \$23.310,9 millones de pesos, representando el 76,86% del total del Pasivo.

De otro lado, el patrimonio a 31 de diciembre del 2017, presentó saldo de \$39.277,6 millones de pesos. El grupo más representativo en el Patrimonio es el 31 OBRAS Y PROGRAMAS DE BENEFICIO SOCIAL por valor de \$24.538,6 millones de pesos, representando el 62,47% del total del Patrimonio.

RESPALDO FINANCIERO DE LOS SUBSIDIOS PENDIENTES POR PAGAR

Teniendo en cuenta los recursos que se encuentran en el grupo 11 (EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO) por valor de \$10.389,4 millones de pesos y en el grupo 12 (ACTIVOS FINANCIEROS-INVERSIONES) por valor de \$232,5 millones de pesos, se observó que la Corporación posee recursos con que cubrir la totalidad de Subsidios por Pagar Girados No Entregados por valor de \$8.570 y Subsidios por Pagar Girados No Cobrados por valor de \$15,3 millones de pesos, en el caso que los beneficiarios decidieran cobrarlos, como se muestra a continuación:

Cifras en pesos

Catalogo		Valor Saldo
11	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10.389.480.769
1105	CAJA	35.850
110505	Caja general	35.850
110510	Cajas menores	0
1110	BANCOS	3.140.041.294
111005	Moneda nacional	3.140.041.294
1120	CUENTAS DE AHORRO	3.445.262.552
112005	Bancos	3.445.262.552
1130	CARTERAS COLECTIVAS	3.804.141.073
113005	Carteras Colectivas	3.804.141.073
12	ACTIVOS FINANCIEROS - INVERSIONES	232.561.155
1212	INVERSIONES AL COSTO	83.646.454
121210	Otras Inversiones al costo amortizado	83.646.454
1215	INVERSIONES AL COSTO AMORTIZADO	3.627.689
121501	Bonos	3.627.689
1255	OBLIGATORIAS	145.287.012
125520	Reserva Legal	145.287.012
2302	SUBSIDIOS POR PAGAR	314.045.680
230205	Girados no entregados	8.570
230210	Girados no cobrados	15.326.187
230215	Ajuste para transferencia Art.5 Ley789/02, Art. 5 DL 1769/03	298.710.923

Fuente: SIGER

ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados de la Caja de Compensación a 31 de diciembre del 2017, presentó el siguiente movimiento:

Cifras en pesos

Catalogo	Valor Saldo	
4	INGRESOS	13.462.242.400
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	12.449.560.690
42	OTROS INGRESOS	1.012.681.710
5	GASTOS	10.978.052.636
51	OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN Y SERVICIOS SOCIALES	6.189.838.729
52	APROPIACIONES DE LEY Y TRANSFERENCIAS	3.594.218.271
53	OTROS GASTOS	762.727.206
55	APROPIACIONES DE LEY Y TRANSFERENCIAS EMPRESAS NO AFILIADAS	431.268.430
6	COSTO DE VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	5.263.232.874
61	COSTO DE VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	5.263.232.874
59	RESULTADO DEL EJERCICIO	(2.779.043.110)

Fuente: SIGER

El Estado de Resultados de la Corporación registró Ingresos por valor de \$13.462,2 millones de pesos a 31 de diciembre del 2017, los gastos, ascienden a la suma de \$10.978,0 millones de pesos y los costos presentaron un valor de \$5.263,2 millones de pesos, dando como resultado del ejercicio, déficit por valor de \$-2.779,0 millones de pesos.

Así mismo, el total de los gastos por valor de \$10.978,0 millones de pesos, representan el 81,55% del total de los ingresos; los costos por valor de \$5.263,2 millones de pesos, representan el 39,10% del total de los ingresos; sumando los costos y los gastos de la Corporación da como resultado \$16.241,2 millones de pesos, los cuales representan el 120,64% del total de los ingresos de la Caja de Compensación para el cuarto trimestre del 2017.

OBSERVACIÓN

De acuerdo con el análisis realizado se observó para el cuarto trimestre del 2017, un alto nivel de participación de los costos de ventas y prestación de servicios y gastos de la Corporación con el 120,64% sobre el total de los ingresos; por lo cual se hace necesario que la Caja de Compensación diseñe y establezca estrategias y procedimientos encaminados a la reducción de los costos y gastos con respecto a los ingresos, con el fin de generar mayores recursos destinados a servicios y programas. Es necesario que la Corporación explique el alto impacto generado por los gastos y costos en la prestación de los servicios, teniendo en cuenta que esta situación se viene presentando en los trimestres anteriores y no se ha visto gestión por parte de la Corporación.

ANÁLISIS DE LA RESPUESTA

La corporación hace mención a la Resolución AEI No. 070 del 2017, en relación con la reducción de los costos y gastos, como lo ha venido realizando en los trimestres anteriores, de tal modo que se encuentra ajustando los gastos de personal. No obstante, deberá seguir trabajando en la generación de nuevos ingresos, con el fin de minimizar el déficit del ejercicio.

SUBSIDIOS (EN MONEDA Y ESPECIE)

A diciembre 31 de diciembre del 2017 la Corporación presentó la siguiente información:

Cifras en pesos

Catalogo		Valor Saldo
610505	Cuota Monetaria Ley 21	3.914.447.225

Fuente: SIGER

Los subsidios entregados a 31 de diciembre del 2017 por la Caja de Compensación en dinero ascienden a la suma de \$3.914,4 millones de pesos.

APROPIACIONES DE LEY

Cifras en pesos

Catalogo	Valor Saldo	%
410505 De empresas afiliadas (4%)	10.639.457.515	
410605 Aportes de empresas no afiliadas por prescripción	1.028.490.691	
410610 Rendimientos por aportes prescritos de Empresas No Afiliadas	9.280.868	
51 OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN Y SERVICIOS SOCIALES	880.905.440	8,28%
520510 Foniñez	770.792.261	7,24%
520520 FOSFEC	330.339.540	3,10%
521005 Salud régimen subsidiado	1.101.131.801	10,35%
521505 Educación Ley 115/94	263.294.573	2,47%
522005 FOSFEC (2% reducción gastos admón.)	220.226.360	2,07%
522010 FOSFEC 6,25% Ley 1636 de 2013	688.207.376	6,47%
523005 Contribución Superintendencia Subsidio Familiar	110.113.180	1,03%
523501 Reserva legal	110.113.180	1,03%
550505 Fovis - Vivienda - Obligatorio	92.675.870	8,93%
550510 Foniñez - Obligatorio	72.644.009	7,00%
550515 FOSFEC	31.133.147	3,00%
551005 Salud régimen subsidiado	103.777.156	10,00%
551505 Educación Ley 115/94	24.666.663	2,38%
552005 FOSFEC (2% reducción gastos admón.)	20.755.431	2,00%
552010 FOSFEC 6,25% Ley 1636 de 2013	64.860.722	6,25%
553005 Contribución Superintendencia del Subsidio Familiar	10.377.716	1,00%
553501 Reserva legal	10.377.716	1,00%

Fuente: SIGER

Para poder verificar los porcentajes de apropiación se tomó la información del Estado de Resultados del Sistema de Información SIGER de la Superintendencia del Subsidio Familiar con las cuentas del ingreso y del gasto, donde se observó que la Caja de Compensación no cumple con los porcentajes establecidos por Ley en el grupo 52 APROPIACIONES DE LEY Y TRANSFERENCIAS, de acuerdo con lo estipulado por esta Superintendencia (Resolución No. 039 y Resolución 0254 de 2017), dado a que los porcentajes se exceden.

De igual forma, se observó que la Caja de Compensación cumple con los porcentajes establecidos por Ley en el grupo 55 APROPIACIONES DE LEY Y TRANSFERENCIAS EMPRESAS NO AFILIADAS, de acuerdo con lo estipulado por esta Superintendencia (Resolución No. 039 y Resolución 0254 de 2017). Sin embargo, se evidenció que la Corporación tiene el código 550505 Fovis - Vivienda – Obligatorio, lo cual no hace parte del grupo 52.

OBSERVACIÓN

Se solicita a la Caja de Compensación explicar los valores excedidos en los porcentajes de Ley del grupo 52, así como, el porcentaje de ejecución de los gastos de administración el cual fue del 8,28% para el cuarto trimestre del 2017.

Así mismo, la Caja debe tomar las medidas necesarias y realizar las correcciones pertinentes a lo mencionado anteriormente en cuanto al grupo 52 APROPIACIONES DE LEY Y TRANSFERENCIAS y el código 550505 Fovis - Vivienda – Obligatorio.

ANÁLISIS DE LA RESPUESTA

Una vez analizada la respuesta dada por la Corporación, se subsana la misma toda vez que, el gasto de administración para el cuarto trimestre del 2017 equivale a un 7,55% teniendo en cuenta la sumatoria de los códigos contables 410505 Aportes de Empresas Afiliadas 4% y 410506 Aportes de Empresas no Afiliadas por prescripción.

Así mismo, la Corporación aclaro que el valor registrado en el código contable 550505 Fovis Obligatorio, corresponde a la apropiación de Fovis por concepto de prescripción de aportes de empresas no afiliadas en departamentos donde por Ley se debe realizar esta apropiación, teniendo en cuenta que la Caja de Compensación opera en otros departamentos.

INDICADORES FINANCIEROS

A 31 de diciembre del 2017, la Corporación presentó los siguientes indicadores:

Cifras en pesos

CCF		Mes del Año	Diciembre
		Mes	Diciembre/2017
68	Caja de Compensación Familiar Campesina: COMCAJA	Capital de Trabajo	9.735.429.364
		Nivel de Endeudamiento	43,57%
		Prueba ácida	4,25
		Razón Corriente	4,25

Fuente: SIGER

Capital de Trabajo: Por su parte, el capital de trabajo presentó valor por \$9.735,4 millones de pesos, lo cual muestra que posee recursos necesarios para atender el normal desarrollo de su operación.

Nivel de Endeudamiento: Finalmente, el nivel de endeudamiento cerró para el cuarto trimestre del 2017 en 43,57%. Podemos concluir, que la participación de los acreedores para la vigencia del 2017 sobre el total de los activos, es un nivel riesgoso para la Corporación.

Prueba Ácida: La prueba ácida a 31 de diciembre del 2017, está en 4.25 puntos, lo que a su vez nos permite deducir que por cada peso que se debe en el pasivo corriente se cuenta con 4.25 respectivamente para respaldar dicha obligación, sin necesidad de tener que acudir a la realización de los inventarios.

Razón Corriente: La razón corriente para el cuarto trimestre del 2017, está en 4.25 puntos y representa la liquidez y capacidad por parte de la Caja de Compensación para pagar sus obligaciones a corto plazo, es decir, por cada peso que debe, posee 4.25 pesos de más para respaldar dicha obligación.

OBSERVACIÓN

Se observó que la Corporación presentó al cierre del cuarto trimestre del 2017 un nivel de endeudamiento del 43,57%; se solicita explicar a qué se debe el alto nivel de endeudamiento y que estrategias implementaran para reducirlo durante la vigencia 2018, teniendo en cuenta que

se viene presentando la misma situación en los trimestres anteriores y no se ha visto gestión por parte de la Corporación.

ANÁLISIS DE LA RESPUESTA

La Corporación aclara que el nivel de endeudamiento alto corresponde a los Fondos de Ley el cual representa el 77% del total del pasivo y se encuentra debidamente fondeado. Por lo tanto, esta observación se subsana.

RECOMENDACIÓN

Realizar seguimientos permanentes e implementar planes de acción con el fin de mejorar los indicadores financieros que ayuden a mejorar la situación financiera de la Corporación como se evidenció en el cuadro anterior.

SERVICIOS SOCIALES ANÁLISIS FINANCIERO

El comportamiento de los diferentes servicios y programas que presta la Caja de Compensación con corte a 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

Cifras en pesos

Centro de Costo	Administración	Educación Formal	Educación para el trabajo y desarrollo humano	Vivienda	Recreación, Deporte y turismo	Crédito Social	Total
Catálogo	Valor Saldo	Valor Saldo	Valor Saldo	Valor Saldo	Valor Saldo	Valor Saldo	Valor Saldo
4 INGRESOS	12.921.949.948		1.052.426	127.076.894	180.427.814	231.735.318	13.462.242.400
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	12.052.560.816			127.076.894	58.780.908	211.142.072	12.449.560.690
42 OTROS INGRESOS	869.389.132		1.052.426		121.646.906	20.593.246	1.012.681.710
5 GASTOS	5.412.227.774	251.130	1.361.396.738		2.735.694.366	1.468.482.628	10.978.052.636
51 OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN Y SERVICIOS SOCIALES	880.905.440	251.130	1.315.995.417		2.631.787.418	1.360.899.324	6.189.838.729
52 APROPIACIONES DE LEY Y TRANSFERENCIAS	3.594.218.271						3.594.218.271
53 OTROS GASTOS	505.835.633		45.401.321		103.906.948	107.583.304	762.727.206
55 APROPIACIONES DE LEY Y TRANSFERENCIAS EMPRESA NO AFILIADAS	431.268.430						431.268.430
6 COSTO DE VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4.250.295.437		21.014.334		991.923.103		5.263.232.874
61 COSTO DE VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4.250.295.437		21.014.334		991.923.103		5.263.232.874
59 RESULTADO DEL EJERCICIO	3.259.426.737	(251.130)	(1.381.358.646)	127.076.894	(3.547.189.655)	(1.236.747.310)	(2.779.043.110)

Fuente: SIGER

Se observó que los resultados de los diferentes servicios y programas que da la Corporación con corte a diciembre del 2017 y que presentaron utilidad del ejercicio, fueron los siguientes:

El centro de costo de Administración presentó utilidad por valor de \$3.259,4 millones de pesos y Vivienda por valor de \$127,0 millones de pesos.

Así mismo, se observó que los centros de costos que presentaron déficit del ejercicio para el cuarto trimestre del 2017, fueron los siguientes:

Educación Formal por valor de \$-251.130, Educación para el trabajo y Desarrollo Humano por valor de \$-1.381,3 millones de pesos, Recreación, Deporte y Turismo por valor de \$-3.547,1 millones de pesos y Crédito Social por valor de \$-1.236,7 millones de pesos.

Los centros de costos subsidiados arrojaron resultados negativos, situación que es normal por su condición de subsidiado; de acuerdo con el objeto de su operación.

9

OBSERVACION

Se requiere aclarar la situación que se muestra en el centro de costo auto-costeable de Crédito Social ya que presentó déficit por valor de \$-1.236,7 millones de pesos, situación que va en contra del Artículo 65 de la Ley 633 del 2000.

ANÁLISIS DE LA RESPUESTA

Una vez analizada a la respuesta entregada por la Corporación, la misma se subsana teniendo en cuenta que, la pérdida generada el centro de costos autocosteable Crédito Social obedece a la redistribución de los gastos de administración, no obstante, se deberá revisar el porcentaje asignado en la metodología del estudio técnico de redistribución de costos y gastos indirectos.

RECOMENDACIÓN

Revisar en cada uno de los servicios y programas que presta la Caja de Compensación, el impacto de los costos y gastos, con el fin de optimizar los resultados de los mismos.

DICTAMEN REVISORIA FISCAL

Una vez analizado el dictamen de Revisor Fiscal de la Caja de Compensación, los aspectos más relevantes de acuerdo con su opinión corresponden a:

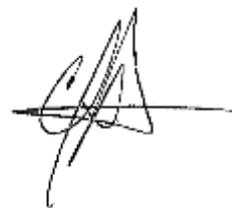
- ✓ Los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Caja de Compensación Familiar Campesina – COMCAJA, con corte a 31 de diciembre de 2017 y 2016 los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, de acuerdo con Principios de Contabilidad y de Normas de Información Financiera, aprobadas a través de políticas contables.
- ✓ En el Plan de Mejoramiento aún persisten aspectos reiterativos como altos gastos administrativos que son redistribuidos, la falta de utilización y mantenimiento del bien inmueble Chicoral, la debida restitución de bienes inmuebles en procesos litigiosos, la culminación del proceso de conciliación de fondos de destinación específica y la dificultad en la recuperación y depuración de aportes del 4% morosos, pese a la gestión de la administración.
- ✓ Sobre la viabilidad financiera y económica de Comcaja, se tiene que, aunque cuenta con recursos por la suma de \$24.739 millones de pesos, los mismos corresponden a fondos y reservas de destinación específica; dado que la Corporación presenta un alto grado de iliquidez para cubrir los gastos administrativos.

- ✓ La Corporación mediante Resolución AEI 008 de 2017, aprobó el presupuesto de ingresos y gastos con déficit de \$3.787 millones de pesos, el cual fue modificado mediante Resoluciones AEI 029 de 2017 y AEI 064 de 2017; y que a través de esta última el déficit presupuestal asciende a la suma de \$4.337 millones de pesos.
- ✓ Que durante la vigencia 2017, Comcaja presentó pérdidas por valor de \$2.779 millones de pesos, para un acumulado durante los últimos 7 años de \$26.745 millones de pesos, teniendo en cuenta que los ingresos de la Corporación han sido insuficientes para cubrir los costos y gastos operacionales.
- ✓ Así mismo, la Revisoría Fiscal expresa en su dictamen que la Caja de Compensación Familiar Campesina – COMCAJA, presenta **ALTO GRADO DE INVIABILIDAD FINANCIERA Y ECONÓMICA**, por lo que se sugiere tomar las medidas pertinentes.
- ✓ Durante el año 2017 la Corporación presentó pérdidas en las actividades referentes a servicios sociales por la suma de \$-5.867 millones de pesos, suma equivalente al 47,63% de los ingresos del 4% de empresas afiliadas incluyendo recuperación de cartera de periodos anteriores y prescripciones de empresas no afiliadas.
- ✓ La Corporación registra la suma de \$3.881 millones de pesos por concepto de aportes del 4% por cobrar, de las cuales \$1.450 millones de pesos se encuentran en cobros ore jurídicos, \$1.559 millones de pesos en demandas judiciales y \$877 millones de pesos fueron objeto de expulsión por mora.
- ✓ A 31 de diciembre de 2017, Comjaca presenta 15 procesos jurídicos en contra entre ejecutivos, administrativos, civiles, laborales penales y querrela, sobre las cuales no se cuenta con fondos para afrontar posibles fallos, teniendo en cuenta que las pretensiones ascienden a la suma de \$4.027 millones de pesos. De igual forma, tiene 39 procesos instauradas en pro de recuperación de cartera morosa.

Cordialmente,



RUBEN DARÍO CORDOBA VICTORIA
Director para la Gestión Financiera y Contable



YARITZA XIMENA LOBO VELÁSQUEZ
Profesional Especializado
Dirección de Gestión Financiera y Contable