



MONTES & ASOCIADOS  
AUDITORES CONSULTORES



HOJA DE RUTA				
<b>Empresa</b>	<b>CÁMARA DE COMERCIO DE MANIZALES POR CALDAS</b>			
<b>Tipo de Relación:</b>	Revisoría Fiscal			
<b>Etapas de la auditoría</b>	Ejecución de la planeación			
<b>Informe de:</b>	Auditoría financiera en cumplimiento de la función 1 y 4 del revisor fiscal.			
<b>Fecha de Corte:</b>	Agosto 31 de 2015			
<b>Consecutivo:</b>	M&A:IA:0501:15			
<b>Estado del informe</b>	Socializado		Borrador	Definitivo

---

**INFORME DE AUDITORÍA ESTADOS FINANCIEROS CON CORTE A AGOSTO 31 DE 2015**

Ser/copseg/sis/coptot/empnexia/emp2015/ CCMPC.Inf. M&A: IA:0501:15  
Auditado: PTMC - GIOM Revisado: CLCV Aprobado: JRMM Impreso: MYBA



### INFORMACIÓN GENERAL DEL CLIENTE

<b>NATURALEZA JURÍDICA:</b>	Persona jurídica de derecho privado, de carácter corporativo, gremial y sin ánimo de lucro, creada mediante Decreto 145 del 14 de febrero de 1913, emanado del Ministerio de Obras Públicas; vigilada por la Superintendencia de Industria y Comercio, según lo dispuesto en el Decreto 149 de 1976 y en el artículo 87 del Código de Comercio; y por la Contraloría General de la República, según el artículo 88 del Código de Comercio y Resolución Orgánica 5544 del 17 de diciembre de 2003.	<b>INFORMACIÓN UTILIZADA PARA PLANEAR:</b> <b>Razonabilidad de cifras en los estados financieros:</b> ✓ Se hará la verificación conforme a los preceptos normativos señalados en el decreto 2649 de 1993 ✓ Listas de chequeo de la firma. ✓ Manuales de procedimientos internos de la entidad.	
<b>REPRESENTANTE LEGAL:</b>	Lina Maria Ramírez Londoño	Presidenta ejecutiva	
<b>DIRECCIÓN SEDE PRINCIPAL:</b>	Cr 23 No 26 – 60		
<b>DEPARTAMENTO:</b>	Caldas	<b>MUNICIPIO</b>	Manizales
<b>CONMUTADOR:</b>	884 18 40	<b>FAX</b>	884 09 19



M&A: IA: 0501:15  
2015-IE-00002485

Manizales, noviembre 11 de 2015

Señores  
**CÁMARA DE COMERCIO DE MANIZALES POR CALDAS**  
Doctora: **Lina Maria Ramírez Londoño**  
Presidenta Ejecutiva  
Manizales (Caldas)

**Asunto:** Auditoría de estados financieros con corte a agosto 31 de 2015 en cumplimiento de la función 1 y 4 del revisor fiscal

Respetada doctora Lina Maria,

Dando cumplimiento a las funciones primera y cuarta del revisor fiscal enmarcadas en el artículo 207 del código del comercio y las instrucciones impartidas en la orientación profesional del consejo técnico de la contaduría que indican: *“Cerciorarse de que las operaciones que se celebren o cumplan por cuenta de la sociedad se ajustan a las prescripciones de los estatutos, a las decisiones de la asamblea general y de la junta directiva”* y *“Velar por que se lleven regularmente la contabilidad de la sociedad las actas de las reuniones de la asamblea, de la junta de socios y de la junta directiva, y por qué se conserven debidamente la correspondencia de la sociedad y los comprobantes de las cuentas, impartiendo las instrucciones necesarias para tales fines”* respectivamente y en observancia al ciclo de auditorías que fuera programado en el cronograma de actividades relacionado en el memorando de planeación de las vigencias 2015-2016, radicado en el cliente, ponemos a su consideración el documento que resulta de la auditoría de estados financieros con corte a agosto 31 de 2015, la cual fue concertada con Ustedes para dar inició el miércoles 30 de septiembre de la actual calendad.

Es importante indicar que el objetivo general del trabajo efectuado, consistió en evaluar en forma cuantitativa con interpretaciones cualitativas la razonabilidad de los saldos presentados a la fecha de corte del presente informe, teniendo en cuenta además políticas, procedimientos, y normas aplicables a la entidad para el tema que nos ocupa.

Así las cosas y en contexto, desarrollamos el alcance de la auditoria abordando de manera integral todo los aspectos relacionados con las cuentas contables que conforman los reportes financieros de la entidad, utilizando listas de chequeo que nos permitieron obtener evidencia clara y suficiente para emitir el escrito que ponemos a su consideración.

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

<b>Auditores</b>	<b>Profesión</b>
José Roberto Montes Marín	Socio de la firma. Contador Público – Especialista en revisoría fiscal
Claudia Liliana Castillo Villamil	Contadora Pública – Especialista en legislación tributaria y aduanera
Paula Tatiana Morales Castaño	Contadora Pública – Especialista en revisoría fiscal.
Gloria Ines Orozco Montes	Contadora Pública – Especialista en auditoría financiera.

---

## **INFORME DE AUDITORÍA ESTADOS FINANCIEROS CON CORTE A AGOSTO 31 DE 2015**

Ser/copseg/sis/coptot/empnexia/emp2015/ CCMPC.Inf. M&A: IA:0501:15  
Auditado: PTMC - GIOM Revisado: CLCV Aprobado: JRMM Impreso: MYBA



Se precisa que nuestra labor fue ejecutada bajo la técnica de muestreo y áreas críticas, 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 CÁMARA DE COMERCIO DE MANIZALES POR CALDAS**, 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 entidad, 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, protegiendo el patrimonio del ente económico.

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: Hallazgo concreto.
- (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 las conclusiones categóricas y análisis respectivos por cada aspecto evaluado en el transcurso de la auditoría.

Para fines de comprensión nuestros informes están sometidos a la respectiva socialización y conocimiento previo por parte de los dueños y 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.

El presente escrito se envía como un informe definitivo, por cuanto el mismo contiene las manifestaciones que fueron surtidas por la administración de la **CCMPC**, entendiéndose que de las que no se reciben disposiciones es porque han sido aceptadas gerencialmente.



Agradecemos la colaboración y oportunidad brindada por el equipo de trabajo de la **CCMPC**, en el desarrollo de la auditoría.

Atentamente,

**CLAUDIA LILIANA CASTILLO VILLAMIL**

Revisora fiscal con T.P. 62860-T

**En Representación de NEXIA M&A INTERNATIONAL S.A.S**

**Copia correo electrónico doctores:**

<b>Funcionario</b>	<b>Cargo</b>	<b>Correo electrónico</b>
Luz Eugenia Narvaez Marín	Directora Unidad administrativa y financiera	lenarvaez@ccm.org.co
Luz Mery Toro Cano	Profesional de control interno	lmtoro@ccm.org.co
Adíela Narvaez Marín	Líder área contable	anarvaez@ccm.org.co



**CAPITULO I**  
**CÁMARA DE COMERCIO DE MANIZALES POR CALDAS**  
**INFORME EJECUTIVO - MATRIZ DE RESULTADOS**  
**DE LA ETAPA DE PRESTACIÓN DEL SERVICIO-EJECUCIÓN DE LA PLANEACIÓN**  
**AUDITORÍA DE ESTADOS FINANCIEROS**  
**CON CORTE A AGOSTO 30 DE 2015**

Seguidamente se presenta la matriz que contiene las oportunidades de mejora que surgen del grupo de auditores de Nexia en desarrollo de la auditoría:

ASPECTO EVALUADO	OBSERVACIÓN
<b>SITUACIONES FINANCIERAS</b>	<p><b>Respecto a situaciones financieras se advierten las siguientes situaciones:</b></p> <p>1.1. Analizados los resultados netos obtenidos por la CCMPC al 31 de agosto de 2015 \$ 2.895.074.000, se observa que los mismos están siendo apalancados por las operaciones públicas, toda vez, que el resultado neto público alcanza los \$ 2.910.254.000 y el privado \$ - 15.180.000.</p> <p>1.2. Teniendo en cuenta los resultados obtenidos en la unidad privado, se advierte que esta no es autosostenible desde la operación, en tanto, se presenta un resultado operacional negativo en suma de \$ 228.528.000 y un resultado neto por \$ - 15.180.000; significando lo anterior, que los otros ingresos apalancan en buena parte los resultados obtenidos por este componente de operación de la corporación.</p> <p><b>Recomendación</b> Analizar las situaciones planteadas anteriormente y revisar planes que permitan para la unidad privada mejorar los resultados</p>
<b>RAZONABILIDAD DE CIFRAS</b>	
<b>DISPONIBLE</b>	<p><b>No 1. De la revisión de disponible se advierten las siguientes situaciones:</b></p> <p>1.1. Las conciliaciones bancarias no están siendo soportadas con el movimiento auxiliar contable de la cuenta</p> <p>1.2. La cuenta contable 1120051 – cuentas de ahorros bancos públicos, reporta un saldo de \$ 49.364.740, siendo la sumatoria real la suma de \$ 276.157.151</p> <p><b>Recomendaciones</b></p> <p>1.1. Soportar las conciliaciones con el movimiento auxiliar contable.</p> <p>1.2. Revisar la sumatoria de la cuenta grupo en los reportes contables</p> <p><b>Disposición doctora Adíela Narvaez Marin - Contadora</b></p> <p>1.1. <i>Se tiene como política que se lista un balance de prueba con saldo del mes conciliado, no se tiene como practica listar auxiliares dado el movimiento de las diferentes cuentas.</i></p> <p>1.2. <i>Se solicitara al proveedor del software revisión del saldo reportado en dicha cuenta.</i></p>
<b>INVERSIONES</b>	<p><b>No 2. De la revisión de inversiones se advierten las siguientes situaciones:</b></p> <p>2.1. Realizada la prueba del cálculo de los rendimientos financieros por las inversiones en certificados de depósito a término, se presenta una diferencia en suma de \$ 79.714 como mayor valor reportado contablemente.</p> <p><b>Recomendaciones</b></p> <p>2.1 Revisar la diferencia presentada.</p> <p><b>Disposición doctora Adíela Narvaez Marin - Contadora</b></p> <p><i>Se procederá al ajuste en el mes de septiembre</i></p>



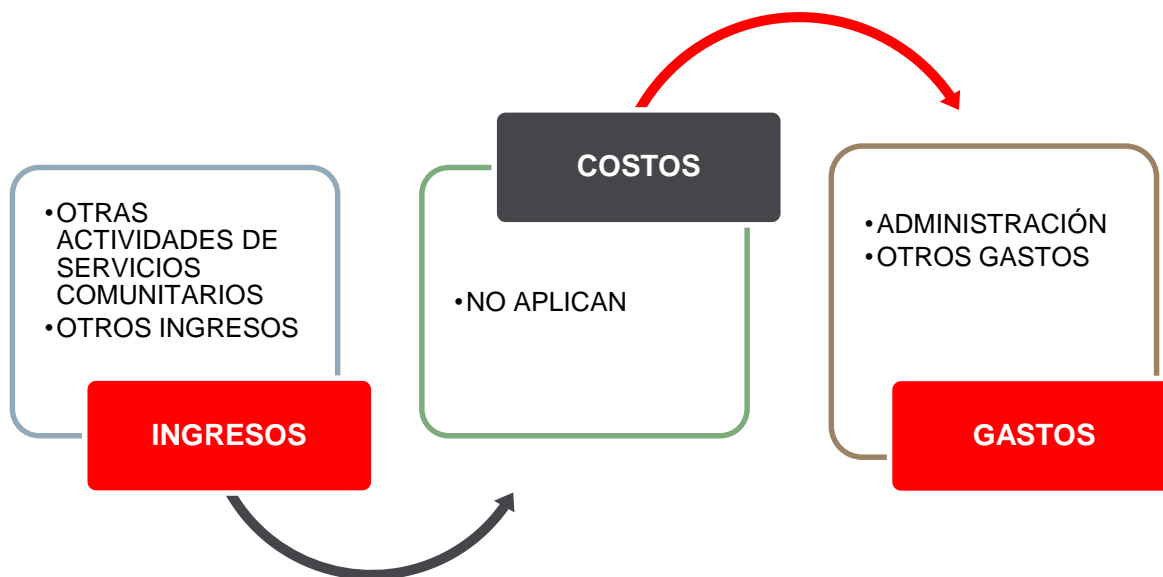
ASPECTO EVALUADO	OBSERVACIÓN
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	<b>No 3. De la revisión de propiedades, planta y equipo, se advierten las siguientes situaciones:</b> 3.1. A la fecha de revisión, se carece de un módulo de activos fijos, el mismo se encuentra en proceso de implementación integrado al nuevo software contable adquirido por la CCMPC. 3.2. La depreciación que a la fecha se registra en los reportes contables es aproximada, se desconoce el efecto en los resultados de la entidad, cuando entre en aplicación el modulo respectivo.
	<b>Recomendaciones</b> 3.1. Dar celeridad a la implementación del módulo de activos. 3.2. Dar celeridad a la implementación del módulo de activos a fin de verificar la razonabilidad de la depreciación.
	<b>Disposición doctora Adíela Narvaez Marin - Contadora</b> <i>A la fecha se están adelantando pruebas, se espera que al cierre de octubre el modulo ya se encuentre funcionando adecuadamente.</i>
OBLIGACIONES LABORALES	<b>No 4. De la revisión de obligaciones laborales, se advierten las siguientes situaciones:</b> 4.1. Se presentan funcionarios con dos periodos de vacaciones pendientes de disfrutar
	<b>Recomendaciones</b> 4.1. Programar las vacaciones de dichos funcionarios
	<b>Disposición doctora Adíela Narvaez Marin – Contadora</b> <i>A la fecha se va a dar inicio con un plan de vacaciones</i>

**CAPITULO II**  
**CÁMARA DE COMERCIO DE MANIZALES POR CALDAS**  
**INFORME GENERAL - CONCLUSIONES**  
**DE LA ETAPA DE PRESTACIÓN DEL SERVICIO – AUDITORÍA FINANCIERA**  
**CON CORTE A AGOSTO 31 DE 2015**

De la auditoría realizada se derivan los siguientes análisis interpretativos del comportamiento de los diferentes grupos que componen los reportes contables de **LA CÁMARA DE COMERCIO DE MANIZALES POR CALDAS**, y los cuales buscan determinar la variación absoluta o relativa en aquellas cuentas contables que hayan presentado crecimiento o decrecimiento usual y sin impacto de alto riesgo en toma de decisiones para la Alta Gerencia, así mismo, se indican situaciones que aunque son propias de las actividades rutinarias de la empresa, podrían ser analizadas por cuanto impactan el resultado final de la operación.

**1. ESTADO DE RESULTADOS:**

Seguidamente se describe gráficamente la composición del estado de resultados de la **CCMPC**:



Presentamos a continuación de forma estructurada la composición del resultado económico arrojado por la entidad a la fecha de corte agosto 31 de 2015, comparado con el resultado del mismo período del 2014 a través del cual podemos medir la gestión de la administración en cuanto al manejo de los recursos económicos.





**Tabla nro. 1**

**Comportamiento del estado de resultado de forma comparativa**

Cifras expresadas en pesos colombianos

DETALLE	AGOSTO DE 2015	%	AGOSTO DE 2014	%	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Ingresos operacionales	6.847.093.000	100,0%	5.302.859.000	100,0%	1.544.234.000	29,12%
Costos	-	0,0%	-	0,0%	-	0,00%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>6.847.093.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.302.859.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.544.234.000</b>	<b>29,12%</b>
Gastos de administración	4.262.994.000	62,3%	3.748.127.000	70,7%	514.867.000	13,74%
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>2.584.099.000</b>	<b>37,7%</b>	<b>1.554.732.000</b>	<b>29,3%</b>	<b>1.029.367.000</b>	<b>66,21%</b>
Ingresos no operacionales	376.895.000	5,5%	428.411.000	8,1%	(51.516.000)	-12,02%
Gastos no operacionales	65.920.000	1,0%	60.263.000	1,1%	5.657.000	9,39%
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>2.895.074.000</b>	<b>42,3%</b>	<b>1.922.880.000</b>	<b>36,3%</b>	<b>972.194.000</b>	<b>50,56%</b>

Fuente: Mayor y balances a corte agosto 31 de 2015-2014.

Teniendo en cuenta que la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas, cumple tanto funciones públicas como privadas, los resultados presentados anteriormente son colorarios de los resultados individuales tanto de la unidad pública como privada, tal como se muestra a continuación:

**Tabla nro. 2**

**Resultado por unidades de operación de la CCMPC**

Cifras expresadas en pesos colombianos

DETALLE	OPERACIÓN UNIDAD PÚBLICA A AGOSTO 2015	OPERACIÓN UNIDAD PRIVADA A AGOSTO 2015
Ingresos operacionales	\$ 6.604.137.000	\$ 242.956.000
Costos	0	0
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>6.604.137.000</b>	<b>242.956.000</b>
Gastos de administración	\$ 3.791.510.000	\$ 471.484.000
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>2.812.627.000</b>	<b>-228.528.000</b>
Ingresos no operacionales	\$ 144.259.000	\$ 232.636.000
Gastos no operacionales	\$ 46.632.000	\$ 19.288.000
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>\$ 2.910.254.000</b>	<b>-\$ 15.180.000</b>

Fuente: Información suministrada por el cliente.

Antes de realizar el análisis al estado de resultados de la CCMPC con corte a agosto de 2015 consideramos prudente presentar el resultado neto final obtenido en un escenario extracontable al descontar los ingresos no operacionales, teniendo en cuenta que los mismos no corresponden al giro normal del negocio por estar estos conformados básicamente por financieros y arrendamientos.

**Tabla nro. 3**

**Ejercicio extracontable del comportamiento del estado de resultados de forma comparativa**

Cifras expresadas en pesos colombianos

DETALLE	Saldos contables a agosto 31 de 2015	Depuración extracontable según revisoría Fiscal
Ingresos operacionales	6.847.093.000	6.847.093.000
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>6.847.093.000</b>	<b>6.847.093.000</b>
Gastos de administración	4.262.994.000	4.262.994.000
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>2.584.099.000</b>	<b>2.584.099.000</b>
Ingresos no operacionales	376.895.000	-
Gastos no operacionales	65.920.000	65.920.000
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>2.895.074.000</b>	<b>2.518.179.000</b>

Datos fuentes tomados del libro mayor y balances suministrado por el cliente.



Como se puede apreciar en el cuadro precedente, en la depuración extracontable realizada de parte nuestra, que corresponde a la depuración de las partidas que consideramos ayudan a apalancar los resultados de la corporación, tales como los otros ingresos, los resultados tiene un panorama diferente en el escenario neto, advirtiendo un menor excedente que alcanza los \$ 2.518.179.000.

En este aparte del análisis es importante indicar que al realizar el ejercicio extracontable para cada una de las unidades de operación de la Cámara, se presenta una disminución del resultado neto de la unidad pública en \$ 144.259.000 obteniéndose como excedente \$ 2.765.995.000, en tanto, para la unidad privada los resultados no son satisfactorios y se presenta un mayor déficit en suma de \$ 232.636.000, para un resultado neto de \$ -247.816.000.

Si bien es cierto, la Cámara de comercio de Manizales por Caldas, es una entidad sin ánimo de lucro y debe cumplir con las funciones establecidas en el artículo 86 del Código de Comercio y las demás normas legales y reglamentarias y las que se establecen en el decreto 898 de Mayo 7 de 2002, es importante analizar que si bien los resultados económicos de la entidad no se deben mirar desde el aspecto capitalista, sino desde el cumplimiento presupuestal y de su plan de acción para cada vigencia, este tipo de entidades debe siempre propender por mostrar una auto sostenibilidad que permita el cumplimiento del objeto para lo cual fue creada.

Seguidamente nos permitimos evaluar el **Desempeño Financiero** que viene presentando la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas en las dos últimas vigencias con corte a agosto 31 de 2015 y 2014 tomando para ello como referentes los saldos arrojados en los reportes financieros de la entidad:

#### Tabla nro. 4

#### Indicadores de rentabilidad

Cifras Expresadas en Porcentajes

RESUMEN INDICADORES DE RENTABILIDAD		
DETALLE	AGOSTO 2015	AGOSTO 2014
Crecimiento de ingresos	29,12%	
Margen Bruto	100%	100%
Margen Operacional	37,7%	29,3%
Margen Neto	42,3%	36,3%
Rendimiento del Patrimonio	20,20%	15,71%
Rendimiento del Activo Total	18,21%	14,79%

Fuente: Mayor y balances a corte agosto 31 de 2015-2014.

Los indicadores de rendimiento o de rentabilidad nos permiten medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades o excedentes, evaluando como se produce el retorno de los valores invertidos en la entidad.

**Indicado lo anterior se presenta un análisis de las tendencias que se obtuvieron de los indicadores aludidos:**

Con respecto al **crecimiento de los ingresos** es importante indicar que presentan un alza de 29,12% comparados con el período inmediatamente anterior. Con relación a los ingresos es importante indicar que la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas, genera ingresos operacionales, tanto de naturaleza pública, como privada.



**Tabla nro. 5**  
**Composición de los ingresos operacionales**

Cifras expresadas en pesos colombianos

DETALLE	AGOSTO 2015	%	AGOSTO 2014	%
<b>INGRESOS OPERACIÓN - PÚBLICOS</b>	<b>6.604.137.297</b>	<b>96,45%</b>	<b>4.998.547.808</b>	<b>94,26%</b>
DEL REGISTRO MERCANTIL	5.546.815.628	83,99%	4.231.088.540	84,65%
DEL REGISTRO DE PROPONENTES	376.052.000	5,69%	300.286.000	6,01%
DEL REGISTRO DE LAS ESAL	443.995.500	6,72%	381.414.250	7,63%
OTROS INGRESOS PÚBLICOS	237.274.169	3,59%	85.759.018	1,72%
<b>INGRESOS OPERACIÓN-PRIVADOS</b>	<b>242.955.509</b>	<b>3,55%</b>	<b>304.311.047</b>	<b>5,74%</b>
AFILIACIONES	68.444.130	28,17%	74.002.021	24,32%
SERVICIOS ESPECIALES Y VARIOS	174.511.379	71,83%	230.309.026	75,68%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>6.847.092.806</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.302.858.855</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Mayor y balances a corte agosto 31 de 2015-2014.

De la información presentada anteriormente, se puede advertir que el mayor componente de rentas que tiene la institución y a través de las cuales se origina el 96,45% de los mismos, se genera en cumplimiento de sus actividades públicas, donde el registro mercantil concentra el 83,99% de dichos ingresos.

Los ingresos de naturaleza pública son provenientes de los derechos y tarifas establecidos a favor de la entidad por el manejo de los registros públicos delegados y dichos recursos deben ser reinvertidos en beneficio de los Comerciantes. Las principales fuente de ingresos públicos, corresponden a los rubros de registro mercantil y registro ESAL. El registro mercantil alcanzó a agosto de 2015 un valor de \$ 5.546.815.628, seguidamente del registro ESAL por \$ 443.995.500 y registro de proponentes en cuantía de \$ 376.052.000. Es importante indicar que con relación al 2014, los ingresos públicos se incrementaron en \$ 1.605.589.489, motivados principalmente en el incremento de registro mercantil por valor de \$ 1.315.727.088.

En relación a los Ingresos Privados, y de acuerdo a la información contable estos alcanzan un valor de \$ 242.955.509. Estos ingresos corresponden principalmente a servicios especiales y varios por \$ 174.511.379, y afiliaciones \$ 68.444.130. Ahora bien es importante indicar que con relación al periodo inmediatamente anterior, se presenta una reducción de los ingresos privados, situación que debe ser analizada por la administración con el fin de buscar estrategias conducentes a promocionar los diferentes servicios que son prestados por la Cámara de Comercio, con el fin de que los ingresos se vean incrementados cada año.

Ahora bien, respecto de la ejecución de los ingresos con corte a agosto 31 de 2015, se advierte que para los ingresos públicos existe una sobre-ejecución del 119,56%, es decir, frente a los ingresos esperados se han obtenido ingresos superiores en suma de \$ 1.080.272.000, tal como se presenta a continuación:

**Tabla nro. 6**  
**Ejecución ingresos públicos**

Cifras expresadas en pesos colombianos

INGRESOS	PRESUPUESTO A AGOSTO 2015	EJECUTADO A AGOSTO	%
DEL REGISTRO MERCANTIL	4.629.400.000,00	5.546.816.000	119,82%
DEL REGISTRO DE PROPONENTES	316.145.000	376.052.000	118,95%
DE ENTIDADES S/ANIMO LUCRO	384.383.000	443.996.000	115,51%
CAPACITACIONES Y ASESORÍAS	106.800.000	107.772.000	100,91%
FERIAS, EVENTOS	0	500.000	0,00%
CONCILIACIONES Y ARBITRAMENTOS	30.035.000	44.669.000	148,72%



INGRESOS	PRESUPUESTO A AGOSTO 2015	EJECUTADO A AGOSTO	%
VENTA ESPACIOS PUBLICITARIOS	6.000.000	3.534.000	58,90%
VENTA INFORMACIÓN EMPRESARIAL	22.380.000	29.274.000	130,80%
DEPOSITO ESTADOS FINANCIEROS	26.322.000	37.366.000	141,96%
VENTA LIBROS	2.400.000	2.595.000	108,13%
SUBVENCIONES	\$ 0	11.563.000	0,00%
<b>TOTAL INGRESOS PÚBLICOS</b>	<b>5.523.865.000</b>	<b>6.604.137.000</b>	<b>119,56%</b>

Fuente: Mayor y balances a corte agosto 31 de 2015-2014.

En cuanto a los ingresos privados su ejecución presupuestal presenta un cumplimiento del 97,24%, es decir, de los \$ 249.860.000 ingresos presupuestados, se han obtenido \$ 242.955.000, tal como se detalla en el cuadro que seguidamente presentamos:

#### Tabla nro. 7

#### Ejecución ingresos privados

Cifras expresadas en pesos colombianos

INGRESOS	PRESUPUESTO A AGOSTO 2015	EJECUTADO A AGOSTO	%
AFILIACIONES	74.800.000	68.444.000	91,50%
HONORARIOS Y COMISIONES	7.300.000	6.751.000	92,48%
ARRENDAMIENTOS	167.760.000	167.760.000	100,00%
<b>TOTAL INGRESOS PRIVADOS</b>	<b>249.860.000</b>	<b>242.955.000</b>	<b>97,24%</b>

Fuente: Mayor y balances a corte agosto 31 de 2015-2014.

En cuanto al rubro de **costos**, es importante indicar que la entidad no maneja costo de ventas y los mismos son agrupados en cuentas de gastos, de acuerdo a los lineamientos de la Superintendencia de Industria y Comercio. En este orden de ideas, el margen bruto corresponden al valor de los ingresos operacionales.

Dado lo anterior, el **Resultado Económico Bruto** de la Corporación, presenta un excedente de \$ 6.847.093.000, en tanto, en el mismo periodo de 2014 se mostraba un resultado positivo más reducido por \$ 5.302.859.000, evidenciando un incremento de la misma en \$ 1.544.234.000, lo que significa que la entidad en lo corrido con corte a agosto de 2015 ha obtenido mayores ingresos en desarrollo de su cometido misional.

Respecto a los **gastos operacionales** de la entidad ascienden a la suma de \$ 4.262.994.000, y los mismos se encuentran representados en administración. En comparación con el periodo anterior, estos presentan un alza del orden de \$ 514.867.000.

La imputación de los gastos en las Cámaras de Comercio registra tanto los egresos de origen público como privado, estableciendo conexidad con las funciones delegadas y asignadas de acuerdo a lo establecido en el manual de principios, reglas, procedimientos y clasificación de Ingresos y Gastos, ordenado por la Superintendencia de Industria y Comercio en las Circulares Externas 5, 8 y 10 de 2005.

Con corte a agosto de 2015, los egresos imputables a los ingresos públicos alcanzan la suma de \$ 3.791.510.000, mientras que los egresos imputables a los privados fueron de \$ 471.484.000. De acuerdo a la ejecución presupuestal se observa una ejecución de gastos privados y públicos equivalente al 86,24% y 86,98% respectivamente.



Los gastos en los que incurre la entidad están compuestos por gastos administrativos de personal, honorarios, asesorías, impuestos, arrendamientos, contribuciones y afiliaciones, servicios, entre otros, además de las amortizaciones y depreciaciones correspondientes.

En cuanto al **Resultado Económico Operacional** está generando un excedente a agosto de 2015 de \$ 2.584.099, mientras que para el 2014 se obtuvo un resultado en \$ 1.554.732.000. Teniendo en cuenta los resultados de cada unidad de negocio, se advierte, que las funciones públicas aportan \$ 2.812.627.000, cifra que se ve impactada por el déficit arrojado en las operaciones privadas en \$ -228.528.000; es decir, las proporciones de participación en el resultado operacional corresponden a 108,84% y -8,84% respectivamente.

En lo relacionado con el **Margen Operacional**, este muestra un comportamiento en el 2015 de 37,7% y el cual al compararlo con el periodo anterior cuando alcanzaba un margen más reducido del 29,3%, genera una variación porcentual de 8,4 puntos.

Con respecto a los **Ingresos No Operacionales**, están constituidos básicamente por los ingresos financieros, arrendamientos, aprovechamientos, recuperaciones. Este tipo de ingresos está dado básicamente por las operaciones privadas en un 61,72% con ocasión de los ingresos percibidos por concepto de arrendamientos de locales y oficinas, parqueaderos y salones. Desde el punto de vista contable el ingreso de arrendamientos debe clasificarse como un ingreso no operacional, puesto que no corresponden a actividades propias que desarrollan las cámaras, sin embargo es innegable que dicho rubro apalanca de manera positiva los resultados netos de la entidad y propiamente las operaciones privadas.

Los ingresos aludidos alcanzan a agosto de 2015 la suma de \$ 376.895.000, participando en un 5,5% sobre los ingresos netos.

En cuanto a los **gastos no operacionales** estos están compuestos en su mayoría por financieros en suma de \$ 54.203.207. Dichos gastos al 31 de agosto alcanzan la suma de \$ 65.919.762.

El **Resultado Económico Neto** de la entidad está generando un resultado positivo a agosto de 2015, en referencia al año anterior se observa un incremento del excedente al pasar de una utilidad por valor de \$ 1.922.880.000 en 2014 a \$ 2.895.074.000 en la presente anualidad.

El **Margen neto** alcanza en la actual vigencia los 42,3% puntos porcentuales, se evidencia un comportamiento alcista respecto al 2014 de 6%.

Analizado el **Rendimiento del Patrimonio (ROE)**, se observa que dicho indicador corresponde a la tasa de rendimiento de los excedentes, respecto de su inversión representada en el patrimonio registrado contablemente. Las utilidades netas sin depurar, es decir, sin descontar los ingresos no operacionales, pueden reinvertirse en la entidad en un 20,20% a junio de 2015, y un 15,71% en 2014, es decir, los excedentes generados pueden ser reinvertidos en cumplimiento del objeto social de la CCMPC.

En lo relacionado con el indicador de rentabilidad denominado **Rendimiento del Activo Total (ROA)**, este establece la capacidad del activo para producir utilidades, independiente de la forma como éste fue financiado, es decir, con pasivos espontáneos o pasivos con costo (Entidades Financieras o a través, de excedentes, concluyendo que en 2015 es del 18,25% y en el 2014 es del 14,79% lo que significa que



por cada peso (\$) invertido en activo, se generó \$ 18,25 centavos en 2015 y \$ 14,79 centavos en 2014. La variación en este resultado dado el comportamiento en los resultados netos a la fecha de revisión.

**CONCLUSIÓN DE LA EVOLUCIÓN FINANCIERA TOMANDO COMO REFERENTE LAS ESTIMACIONES FINANCIERAS ARROJADAS EN EL ESTADO DE RESULTADOS Y LOS INDICADORES DE RENTABILIDAD A AGOSTO DE 2015.**

Teniendo en cuenta los resultados arrojados en los indicadores analizados en los párrafos precedentes, consideramos prudente indicar que los mismos son satisfactorios, dado que arrojan resultados positivos desde la operación misma del negocio al evaluar de manera conjunta tanto la operación pública como privada, por lo que se puede advertir que existe de acuerdo a los reportes contables una autosostenibilidad en cumplimiento del cometido misional de la entidad.

No obstante lo anterior, se debe proceder por parte de la Administración a evaluar la operación privada, en tanto, a la fecha está generando pérdidas desde la operación misma, lo que impacta los resultados positivos que arroja la unidad pública.

**2. BALANCE GENERAL:**

Gráficamente iniciamos presentando la composición del balance general acumulado a agosto 31 de 2015,



Asimismo, presentamos a continuación de manera detallada la composición del balance general (activo, pasivo y patrimonio), en un comparativo con el periodo inmediatamente anterior:





Las **inversiones** de la CCMPC a agosto de 2015, presentan un saldo en suma de \$ 7.249.857.000, las cuales se encuentran representadas en inversiones patrimoniales, certificados de depósito a término, derechos fiduciarios, repos, otras inversiones y provisiones.

Las inversiones patrimoniales con que cuenta la entidad, corresponden a acciones ordinarias que no constituyen más del 50% del valor patrimonial de las entidades que expiden los títulos valores, por lo que no asume el rol de controlante para ninguna de ellas. Estas alcanzan a la fecha de la auditoría la suma de \$ 411.567.697 representadas en proyecto Arquímedes, fondo regional de garantías y corferías. El comportamiento de dichas acciones a la fecha registra valorizaciones en suma de \$ 375.222.737.

Los certificados de depósito, representan el 57,70% del total de las inversiones y alcanzan la suma de \$ 4.183.067.658. Los recursos que se encuentran colocados a través de CDT se encuentran diversificados en diferentes entidades financieras. Se pudo evaluar que la tasa promedio de los 16 certificados con que cuenta la cámara a agosto es del 4,4%.

Los repos a la fecha de auditoría ascienden a \$ 1.874.138.879, corresponden a operaciones de compraventa de títulos valores, en la cual el comprador se obliga a transferir nuevamente al vendedor inicial, la propiedad de los títulos negociados, en un plazo y condiciones fijadas de antemano en el negocio inicial, operación que requiere autorización escrita del cliente. Su objetivo, es crear oportunidades de inversión y de utilización de recursos a muy corto plazo por parte de las entidades o personas que a través de las firmas comisionistas, acudan al mercado bursátil.

Los derechos fiduciarios alcanzan la suma de \$ 777.533.731 y se encuentran adecuadamente conciliados.

Con relación a las otras inversiones, la entidad según registros contables tiene contabilizado como inversión un valor por aportes realizados a la Corporación Aeropuerto Palestina por \$ 313.433.284 y \$ 1.549.519 a alianza valores. Respecto de este rubro el aporte a la corporación se encuentran provisionadas en un 100%.

El rubro de **Deudores** presenta un saldo a agosto de 2015 en suma de \$ 679.042.115 agrupa las cuentas que representan derechos a favor de la entidad y corresponde a las cuentas por cobrar a clientes, anticipos y avances, ingresos por cobrar y deudores varios

La cartera de la entidad es conciliada de manera mensual, la misma se considera sana. La entidad no ha considerado a agosto de 2015 registrar provisión alguna por cuanto no se cuenta con cuentas con antigüedad superior a 360 días.

La cartera por edades se concentra en edad de 30 días con un 72,69%, seguida de la de más de 90 días por 20,71% y finalmente a 60 días con 6,61%, y es como se presenta a continuación.

#### Tabla nro. 9

##### Composición de la cartera por edades a agosto de 2015

Cifras expresadas en pesos colombianos y porcentuales

CARTERA POR EDADES A AGOSTO 2015					
Por Vencer	A 30	A 60	A 90	Más de 90	Total
0	55.262.648,00	5.023.938,00	-	15.742.758,84	76.029.344,84
	72,69%	6,61%		20,71%	100,00%





**Las propiedades, planta y equipo** con que cuenta la entidad, alcanzan la suma de \$ 849.586.000 y presenta una reducción respecto al periodo inmediatamente anterior en suma de \$ 201.207.000. La variación presentada, producto de la aplicación de la depreciación.

Respecto a este rubro de balance, es importante indicar que a la fecha se está en proceso de montaje del módulo que permitirá el control de los mismos, de acuerdo al nuevo aplicativo adquirido. Dado lo anterior, la depreciación de los bienes se está realizando de manera aproximada.

Los **otros activos** de la CCMPC alcanzan la suma de \$ 48.461.000 y representa los valores pendientes de amortización por concepto de seguros, suscripciones, impuestos, entre otros. No se advierten situaciones respecto a la amortización realizada durante el 2015 y al corte de la presente auditoria.

Las **valorizaciones**, representan los ajustes realizados tanto a la propiedad, planta y equipo, como a las inversiones, como consecuencia de la realización de avalúos técnicos y la actualización del valor intrínseco respectivamente. Dicha cuenta alcanza \$ 5.917.755.000 y se distribuyen para valorización de inversiones la suma de \$ 375.222.737 y valorizaciones de propiedades, planta y equipo \$ 5.542.531.993.

Los **PASIVOS** de la Cámara de comercio con corte a agosto 31 de 2015 ascienden a \$1.530.650.000, los cuales se encuentran conformados por proveedores, cuentas por pagar, impuestos, obligaciones laborales, pasivos estimados y provisiones, diferidos y otros pasivos en cuantías de \$32.835.000, \$ 585.633.000, \$ 20.691.000, \$ 89.796.000, \$ 369.385.000, \$ 46.011.000 y \$ 386.299.000 respectivamente.

Para el mismo período del año 2014, los pasivos totales ascendían a la suma de \$ 768.141.000, es decir, una suma inferior en \$ 762.509.000 al acumulado del 2015, lo que indica que el total de los pasivos se incrementaron en un 99,27% para el 2015 con respecto al 2014. Dicha variación se encuentra sustentada en cuentas por pagar.

Las Cuentas por Pagar Contempla las obligaciones contraídas con proveedores y acreedores que representan pasivos de fecha cierta a agosto de 2015 alcanzan la suma de \$1.530.601.090, al respecto es importante advertir que se ha venido cumpliendo de manera adecuada con dichas obligaciones.

**Proveedores** Este rubro muestra saldo por \$11.544.453, el cual corresponde a suministros y servicios corrientes. Sobre este saldo se evidenció su cancelación en alto nivel en septiembre de 2015, esto de acuerdo a política de pagos a 30 días.

Las **Cuentas por Pagar** alcanzan a agosto un valor de \$ 585.583.056 y corresponden entre otros a Costos y Gastos por Pagar, Retención en la Fuente, Retenciones de Nómina, Acreedores Varios.

Las cuentas por pagar involucran la subcuenta 230595 Cuentas corrientes comerciales – Proyecto **RUE**, con saldo por \$1.263.916, -Registro Único Empresarial, en esta cuenta se contabilizan servicios registrales y el impuesto de registro respectivo, con cuantía y sin cuantía, los cuales son diferentes para cada ciudad, esta cuenta se maneja de manera centralizada desde Bogotá. Se evidenció conciliación y cancelación en septiembre 02.

**Costos y gastos por pagar:** Se anota que mensualmente se realiza conciliación de valores cancelados de manera mixta sea que se trate de públicos o privados, quedando al cierre de cada mes un saldo por cobrar o pagar entre sí.



A agosto de 2015 queda un en esta cuenta un saldo por \$503,960,596. este valor corresponde a conciliación dineros que Cámara privados le debe a Cámara públicos. Se evidenció conciliación de dicha cuenta sin observar diferencias. Estos valores corresponden a gastos corrientes.

Es preciso manifestar, que los pagos realcionados con **Retencion en la fuente, Retención de Industria y Comercio y Pagos a Seguridad Social y Parafiscales**, se encontraban adecuadamente revelados, los mismos congruentes con los respectivos formularios y fueron cancelados oportunamente.

Así mismo se revisó causación y/o provisión de erogaciones habituales al cierre de la vigencia evidenciando que las cuentas que no se causan en diciembrbe de 2012 por falta de documento soporte quedan debidamente provisionadas, tal es el caso de los servicios públicos.

Los **Impuestos por Pagar**, corresponde al saldo por cancelar en virtud del Impuesto a las ventas del cuarto bimestre alcanzando un saldo en suma de \$20,691,208 saldo sobre el cual se evidenció la cancelación adecuada de dicho valor y en el tiempo establecido para tal fin.

Las **Obligaciones Laborales** al cierre de agosto equivalen a \$ 89.796.000 manteniéndose relativamente estables en referencia con el periodo anterior cuando valen \$ 89.516.000 con un incremento del 0,31% por \$ 280.000. Tales acreencias están compuestas por las prestaciones legales y extralegales.

Los **Pasivos Estimados**, de la entidad a agosto 31 registran saldo por \$ 369.385.000 en tanto que a esta fecha del 2014 su saldo era por \$ 326.785.000, es decir se incrementan en \$ 42.600.000 Esta variación se presenta básicamente como consecuencia de provisión para devolución registro.

Los **otros pasivos** con un saldo de \$ 386.299.000 representan básicamente los ingresos recibidos para terceros con ocasión de la ejecución de convenios. Presenta un incremento respecto a 2014 en suma de \$ 267.912.000.