

**DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Señores  
**JUNTA DIRECTIVA  
FUNDACION SANTA CLARA DE ASIS**  
Ciudad

**A. Entidad y período del dictamen**

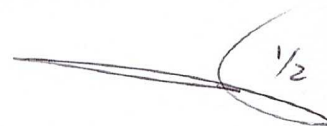
He examinado los estados financieros de la **FUNDACION SANTA CLARA DE ASIS** preparados conforme a la Sección 3 del anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, que es congruente, en todo aspecto significativo, con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (Estándar Internacional para Pymes), por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018 y 2017 (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y las Revelaciones que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa).

**B. Responsabilidad de la Administración**

Los estados financieros certificados que se adjuntan son responsabilidad de la Administración, quien supervisó su adecuada elaboración de acuerdo con el anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, así como las directrices de las orientaciones profesionales y técnicas del Consejo Técnico de Contaduría Pública, junto con el manual de políticas contables adoptadas por la **FUNDACION SANTA CLARA DE ASIS**, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Dicha responsabilidad administrativa incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación de los Estados Financieros para que estén libres de errores de importancia relativa, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y registrar estimaciones contables que sean razonables.

**C. Responsabilidad del Revisor Fiscal**

Su responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, realizando una auditoría de conformidad con las normas de auditoría vigentes. Dichas normas exigen el cumplimiento a los requerimientos de ética, así como la planificación y la ejecución de pruebas selectivas de los documentos y registros de contabilidad, con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales. Los procedimientos analíticos de revisión dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones de riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, mas no expresará una opinión sobre la eficacia de este.

 1/2

#### **D. Opinión**

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, tomados de registros de contabilidad, presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **FUNDACION SANTA CLARA DE ASIS** por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018 y del 2017, así como de los resultados y flujos de efectivo terminados en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **E. Cumplimiento de normas sobre documentación y control interno**

Declaro que, durante dicho período, los registros se llevaron de acuerdo con las normas legales y la técnica contable, así mismo, las operaciones registradas en los libros y los actos de la administración se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la junta directiva. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y conservan de forma debida. La entidad observa las medidas adecuadas de control interno, conservación y custodia de los bienes propios y de los de terceros que están en su poder.

#### **F. Cumplimiento de otras normas diferentes a las contables**

De acuerdo con el resultado de pruebas selectivas realizadas sobre los documentos y registros de contabilidad, de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas, en mi opinión la entidad cumple en forma adecuada y oportuna con las obligaciones de aportes al sistema de seguridad social integral, en cumplimiento de lo exigido en el artículo 11 del Decreto Reglamentario 1406 de 1999.

#### **G. Informe de Gestión y su coincidencia con los Estados Financieros**

En el informe de gestión correspondiente al año 2018 se incluyen cifras globales coincidentes con los Estados Financieros examinados, así como las actividades descritas en él que generaron operaciones económicas que poseen registro contable y forman parte de los estados financieros certificados. En dicho informe se menciona que, al 31 de diciembre de 2018, la entidad cumple en forma adecuada con lo dispuesto en la Ley 603 del 2000 sobre propiedad intelectual y derechos de autor.



Oswaldo Dávila Gómez  
T. P. 19.508-T  
Revisor Fiscal  
Cra 76 16 13 Bl 16 Ca 7

Santiago de Cali, 3 de febrero de 2019

**FUNDACIÓN SANTA CLARA DE ASIS**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**  
**(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)**

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	
				\$	%
<b>Activo corriente:</b>					
Efectivo y equivalente a efectivo	3	13.786.484	22.349.550	(8.563.066)	-62%
Inversiones	4	1.228.130	1.691.406	(463.276)	-38%
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	65.364.828	69.854.558	(4.489.730)	-7%
<b>Total activo corriente</b>		<b>80.379.442</b>	<b>93.895.514</b>	<b>(13.516.072)</b>	<b>-17%</b>
Propiedades, planta y equipo, neto	6	267.611.395	276.297.485	(8.686.090)	-3%
Cargos diferidos	7	2.304.000	4.510.000	(2.206.000)	-96%
<b>Total activo no corriente</b>		<b>269.915.395</b>	<b>280.807.485</b>	<b>(10.892.090)</b>	
<b>Total Activo</b>		<b>350.294.837</b>	<b>374.702.999</b>	<b>(24.408.162)</b>	<b>-7%</b>
<b>Pasivo corriente:</b>					
Cuentas por pagar comerciales y otras	8	19.814.968	9.982.265	9.832.703	50%
Beneficios a trabajadores	9	12.444.207	13.354.475	(910.268)	-7%
Otros Pasivos	10	3.789.000	3.030.000	759.000	20%
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>36.048.175</b>	<b>26.366.740</b>	<b>9.681.435</b>	<b>27%</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>36.048.175</b>	<b>26.366.740</b>	<b>9.681.435</b>	<b>27%</b>
<b>Patrimonio</b>					
Capital social	11	1.213.180	1.213.180	0	0%
Adopción bajo norma NIIF		168.300.897	168.300.897	0	0%
Resultados del presente ejercicio		(34.089.597)	(10.313.535)	(23.776.062)	70%
Resultados de ejercicios anteriores		178.822.182	189.135.717	(10.313.535)	-6%
<b>Total Patrimonio</b>		<b>314.246.662</b>	<b>348.336.259</b>	<b>(34.089.597)</b>	<b>-11%</b>
<b>Total Pasivo más Patrimonio</b>		<b>350.294.837</b>	<b>374.702.999</b>	<b>(24.408.162)</b>	<b>-7%</b>

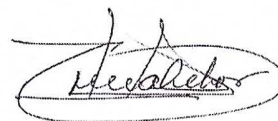
Las notas 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros



**RAYMON SCHAMBACH GARCÉS**  
Representante Legal  
Ver Certificación Adjunta



**OSWALDO DAVILA GOMEZ**  
Revisora Fiscal  
T.P. 171644-T  
Ver dictamen adjunto



**HENRY OMAR PALECHOR C.**  
Contador Público  
T.P. 19772-T  
Ver Opinión Adjunta

**FUNDACIÓN SANTA CLARA DE ASIS**  
**Estado Integral del ejercicio**  
**Por el periodo de doce meses transcurridos**  
**Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Variación</u>	
				\$	%
Ingresos operacionales	12	295.746.491	339.032.565	(43.286.074)	-15%
Menos:					
, Gastos de Administración	13	325.116.383	349.052.271	(23.935.888)	-7%
<b>Resultado de la operación</b>		<u><b>(29.369.892)</b></u>	<u><b>(10.019.706)</b></u>	(19.350.186)	66%
Más : Ingresos no operacionales	14	2.944.278	4.663.257	(1.718.979)	-58%
Menos : <u>Gastos No Operacionales</u>	14	<u>7.663.983</u>	<u>4.957.086</u>	2.706.897	35%
Ingresos y gastos no operacionales		<u><b>(4.719.705)</b></u>	<u><b>(293.829)</b></u>	(4.425.876)	94%
<b>Resultado Integral del ejercicio</b>		<u><u><b>(34.089.597)</b></u></u>	<u><u><b>(10.313.535)</b></u></u>	(23.776.062)	70%

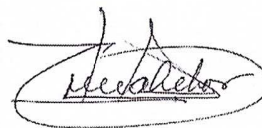
Las notas 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros



**RAYMON SCHAMBACH GARCES**  
Representante Legal  
Ver Certificación Adjunta



**OSWALDO DAVILA GOMEZ**  
Revisora Fiscal  
T.P. 171644-T  
Ver dictamen adjunto



**HENRY OMAR PALECHOR C.**  
Contador Público  
T.P. 19772-T  
Ver Opinión Adjunta

**FUNDACIÓN SANTA CLARA DE ASIS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
*Por el periodo de doce meses transcurridos*  
**Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Capital Social</b>		
Saldo al comienzo del año	1.213.180	1.213.180
Aumento (Disminución) del período	0	0
<b>Saldo final del año</b>	<b>1.213.180</b>	<b>1.213.180</b>
<b>Adopción bajo norma NIIF</b>		
Saldo al comienzo del año	168.300.897	168.300.897
Aumento (Disminución) del período	0	0
<b>Saldo al final del año</b>	<b>168.300.897</b>	<b>168.300.897</b>
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>(34.089.597)</b>	<b>(10.313.535)</b>
<b>Resultados de Ejercicios Anteriores</b>		
Saldo al comienzo del año	189.135.717	189.135.717
Aumento (Disminución) del período	(10.313.535)	0
<b>Saldo al final del año</b>	<b>178.822.182</b>	<b>189.135.717</b>
<b>Total del patrimonio</b>	<b>314.246.662</b>	<b>348.336.259</b>

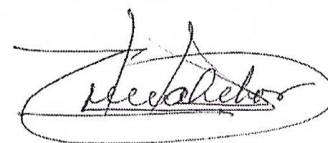
Las notas 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros



**RAYMON SCHAMBACH GARCES**  
Representante Legal  
Ver Certificación Adjunta



**OSWALDO DAVILA GOMEZ**  
Revisora Fiscal  
T.P. 171644-T  
Ver dictamen adjunto



**HENRY OMAR PALECHOR C.**  
Contador Público  
T.P. 19772-T  
Ver Opinión Adjunta

**FUNDACIÓN SANTA CLARA DE ASIS**


**Estados de Flujos de Efectivo**

**Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

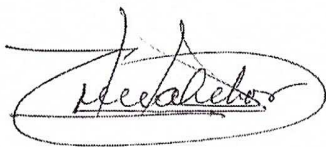
**(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Resultado integral del ejercicio	\$ (34.089.597)	(10.313.535)
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación:		
Depreciación	8.686.091	9.256.431
	<b>(25.403.506)</b>	<b>(1.057.104)</b>
<b>Cambio en activos y pasivos netos</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar comerciales	4.489.730	1.569.275
Disminución (aumento) en cargos diferidos	2.206.000	(3.893.000)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras	9.832.703	1.201.098
Aumento (disminución) en beneficios a trabajadores	(910.268)	230.236
Aumento (disminución) en otros pasivos	759.000	548.000
<b>Flujo de efectivo utilizado en actividades de operación</b>	<b>(9.026.341)</b>	<b>(1.401.495)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Movimiento Neto de propiedades, planta y equipo	0	(451.570)
Adiciones en Activos de Financieros	463.276	1.717.220
<b>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>463.276</b>	<b>1.265.650</b>
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(8.563.065)	(135.845)
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del año</b>	<b>22.349.550</b>	<b>22.485.395</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año</b>	<b>\$ 13.786.485</b>	<b>22.349.550</b>

Las notas 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros

  
**RAYMON SCHAMBACH GARCÉS**  
 Representante Legal


  
**OSWALDO DAVILA GOMEZ**  
 Revisora Fiscal  
 T.P. 171644-T  
 Ver dictamen adjunto

  
**HENRY OMAR PALECHOR C.**  
 Contador Público  
 T.P. 19772-T  
 Ver Opinion Adjunta

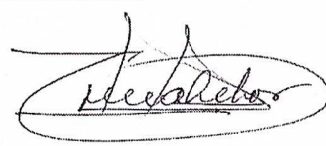
**FUNDACIÓN SANTA CLARA DE ASIS**  
**Estados de Cambios en la Situación Financiera**  
**Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Recursos Financieros Generados Por:</b>		
Resultado Integral del Ejercicio	(34.089.597)	(10.313.535)
Partidas que no usan (proveen) capital de trabajo:		
Depreciación	8.686.091	9.256.431
<b>Capital de trabajo provisto por las operaciones</b>	<b>(25.403.506)</b>	<b>(1.057.104)</b>
<b>Recursos Financieros Utilizados</b>		
Movimiento Neto de propiedades, planta y equipo		(451.570)
Disminución neto en cargos diferidos	2.206.000	(3.893.000)
<b>Total recursos utilizados</b>	<b>2.206.000</b>	<b>(4.344.570)</b>
<b>Aumento (disminución) en el capital de trabajo</b>	<b>\$ (23.197.506)</b>	<b>(5.401.674)</b>
<b>Cambios en los componentes del capital de trabajo :</b>		
<b>Aumento (disminución) en el activo corriente :</b>		
Efectivo y equivalente a efectivo	(8.563.066)	(135.845)
Inversiones	(463.276)	(1.717.220)
Cuentas por cobrar comerciales y otras	(4.489.730)	(1.569.275)
<b>Aumento (disminución) en el activo corriente :</b>	<b>\$ (13.516.072)</b>	<b>(3.422.340)</b>
<b>Aumento (disminución) en el pasivo corriente:</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras	9.832.703	1.201.098
Beneficios a trabajadores	(910.268)	230.236
Otros Pasivos	759.000	548.000
<b>Aumento (disminución) en el pasivo corriente:</b>	<b>9.681.435</b>	<b>1.979.334</b>
<b>Aumento (disminución) en el capital de trabajo</b>	<b>\$ (23.197.507)</b>	<b>(5.401.674)</b>

Las notas 1 a la 14 son parte integrante de los Estados Financieros

  
**RAYMON SCHAMBACH GARCÉS**  
 Representante Legal  
 Ver Certificación Adjunta

  
**OSWALDO DAVILA GOMEZ**  
 Revisora Fiscal  
 T.P. 171644-T  
 Ver dictamen adjunto

  
**HENRY OMAR PALECHOR C.**  
 Contador Público  
 T.P. 19772-T  
 Ver Opinión Adjunta

**FUNDACIÓN SANTA CLARA DE ASIS**  
**INDICADORES FINANCIEROS**  
**SOBRE ESTADOS FINANCIEROS A DIC DE 2018**

**DE ENDEUDAMIENTO**

**COBERTURA DE INTERESES**

Mide la capacidad de cubrimiento de los gastos financieros originados en la financiación

$$\frac{\text{Resultado Operativo}}{\text{Gastos Financieros}} = \text{Veces de Capacidad para cubrir las deudas} = \frac{-29.369.892}{6.148.296} = -4,7769$$

**DE LUCRATIVIDAD**

**MARGEN NETO**

Eficiencia en la obtención de beneficios (Utilidades)

$$\frac{\text{Resultado Integral del ejercicio}}{\text{Ingresos x Vts de servicio}} = \% = \frac{-34.089.597}{295.746.491} = -11,53\%$$

**MARGEN OPERATIVO**

Eficiencia en la operación

$$\frac{\text{Resultado Operativo}}{\text{Ingresos x Vts de servicio}} = \% = \frac{-29.369.892}{295.746.491} = -9,93\%$$

**RENDIMIENTO NETO PARA LOS PROPIETARIOS**

Retribución al riesgo asumido al invertir

$$\frac{\text{Resultado Integral del ejercicio}}{\text{Patrimonio}} = \% = \frac{-34.089.597}{348.336.259} = -9,79\%$$

**RENDIMIENTO OPERATIVO PARA LOS PROPIETARIOS**

Retribución al riesgo asumido al invertir

$$\frac{\text{Resultado Operativo}}{\text{Patrimonio}} = \% = \frac{-29.369.892}{348.336.259} = -8,43\%$$

**RENTABILIDAD NETA**

Mide la Eficiencia en los recursos y es la más importante

$$\frac{\text{Resultado Integral del ejercicio}}{\text{Activo Total}} = \% = \frac{-34.089.597}{350.294.837} = -9,73\%$$

**FUNDACIÓN SANTA CLARA DE ASIS**  
**NOTAS O REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**

**1.- CONSIDERACIONES INICIALES**

Los reportes financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) vigentes a la fecha.

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos. El peso Colombiano es la unidad monetaria que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Entidad.

**2.- PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

**2.1- Políticas contables**

Son los principios, bases, convenciones, reglas y procedimientos específicos adoptados por la Fundación para preparar y presentar estados financieros.

**2.2 Información general de la Entidad**

La Fundación Santa Clara de Asis, con NIT. 890,326,757-6, es una entidad de derecho civil sin ánimo de lucro perteneciente al subsector privado del sector salud, ubicada en el Departamento del Valle del Cauca, Municipio de Santiago de Cali.

La personería jurídica de la Entidad, fue otorgada mediante resolución No. 001070 del 27 de julio de 1984 por la Gobernación del Valle del Cauca.

Para efectos tributarios, a partir del año 2017, es una entidad perteneciente al Régimen Tributario Especial de que tratan los artículos 19 y siguientes del Estatuto Tributario, el Título VI del Libro Primero de la misma norma y el decreto reglamentario 2150 de 2017, La Fundación Santa Clara de Asis es agente de retención en la fuente declarante de renta del Régimen Especial. Tiene la obligación de presentar información exógena.

Para efectos del marco técnico normativo aplicable en materia de estándares internacionales de información financiera, de acuerdo al Direccionamiento Estratégico del Consejo Técnico de la Contaduría Pública, la Fundación aplica la NIIF para Pymes, de conformidad con los decretos 2420 y 2496 de diciembre de 2015.

**2.3 Bases de preparación de la información financiera**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los criterios de medición adecuados para las circunstancias actuales y para el cumplimiento de las políticas contables adoptadas conforme al marco técnico normativo aplicable, de tal forma que se asegure una información financiera a valor razonable, relevante y fiable

La medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que una entidad mide los activos, pasivos, ingresos y gastos en sus estados financieros. La medición involucra la selección de la base de medición adecuada para cada elemento que conforman los Estados Financieros

La Fundación Santa Clara de Asis reconoce los activos y pasivos al costo histórico, los ingresos y gastos se reconocen y miden ligados al reconocimiento de los activos y pasivos.

En resumen, las políticas son las siguientes:

Los Activos Financieros o Instrumentos Financieros (Efectivo, Cartera, Pasivos) se registran al costo (valor nominal), si existen indicios de deterioro de la Cartera se obtiene la evidencia objetiva y se registra como pérdida los valores que se consideran irrecuperables.

Los activos de propiedad, planta y equipo se registran al costo menos la depreciación y menos el deterioro de valor

### 3- Efectivo y equivalente a efectivo

Agrupar las cuentas que representan medios de pago como dinero en efectivo, cheques, giros, entre otros, así como los depósitos en instituciones financieras, y otros equivalentes de efectivo disponibles a requerimiento del titular. Por su naturaleza, corresponden a partidas del activo corriente.

Al 31 de Diciembre los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones para su uso o limitaciones de aplicación. No existen valores representados en moneda extranjera.

Su composición es la siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Caja	700.000	700.000
Bancos	13.086.484	21.649.550
<b>Total Efectivo y Equivalente a Efectivo</b>	<u><u>13.786.484</u></u>	<u><u>22.349.550</u></u>

### 4- Inversiones

Las Inversiones corresponden a Activos Financieros cuya tenencia es a largo plazo, no se tiene prevista una fecha de venta menor a 12 meses, se encuentran valoradas al precio de certificación al final del periodo.

Su composición es la siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Acciones	566.712	1.051.930
Otras inversiones	661.418	639.476
<b>Total Activos Financieros</b>	<u><u>1.228.130</u></u>	<u><u>1.691.406</u></u>

### 5- Cuentas por cobrar comerciales y otras

La Fundación maneja sus Cuentas por cobrar comerciales al costo (valor nominal) o del importe en efectivo u otra contraprestación que se espera recibir producto del desarrollo de su objeto social.

Su composición es la siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Ingresos por cobrar	160.339.232	158.503.782
Anticipos y avances	0	526.000
Deudores varios	3.072.188	723.368
Deterioro	-98.046.592	-89.898.592
<b>Total Cuentas por Cobrar y Otras</b>	<u><u>65.364.828</u></u>	<u><u>69.854.558</u></u>

Se considera que hay Deterioro cuando existe evidencia objetiva que indica que uno o más sucesos ocurridos después del reconocimiento inicial, tienen efecto en los flujos estimados de dicho activo.

De acuerdo con el análisis de cobrabilidad de las cuentas por cobrar, en el periodo 2018 la Fundación registro un Deterioro por \$8.148.000, correspondiente a CAFESALUD

#### 6- *Propiedades, planta y equipo, neto*

Las partidas de propiedad, planta y equipo, en su medición inicial, son valoradas al costo de adquisición más los costos para su funcionamiento, se aplica la depreciación en línea recta y acumulada conforme a la vida útil que tienen los activos de acuerdo con el uso normal.

Su composición es la siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Terrenos	93.048.000	93.048.000
Construcciones y edificaciones	202.114.747	202.114.747
Maquinaria y equipo	24.509.500	24.509.500
Equipo de oficina	13.676.463	13.676.463
Equipo de procesamiento de datos	9.730.150	9.730.149
Equipo médico científico	1.643.614	1.643.613
Depreciación acumulada	77.111.079	68.424.987
Total propiedad planta y equipo	<u>267.611.395</u>	<u>276.297.485</u>

#### 7- *Cargos diferidos*

Se tratan como diferidos los seguros pagados por anticipado, los cuales se reconocen en el gasto en la medida que se devenga el gasto durante el tiempo contratado en la póliza.

Su composición es la siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Gastos pagados por anticipado	2.304.000	4.510.000
Total cargos diferidos	<u>2.304.000</u>	<u>4.510.000</u>

#### 8- *Cuentas por pagar comerciales y otras*

Los Cuentas por pagar comerciales se registran al valor nominal o costo de la operación de compra de bienes o servicios, con base en el valor facturado por el proveedor.

Su composición es la siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Costos y gastos por pagar	17.346.768	7.297.765
Retenciones en la fuente	175.000	186.000
Retención y aportes de nómina	1.328.600	1.444.600
Acreedores Varios	964.600	1.053.900
Total cuentas por pagar comerciales y otras	<u>19.814.968</u>	<u>9.982.265</u>

#### 9- *Beneficios a trabajadores*

Comprende el valor de los Beneficios de los trabajadores originados en virtud de las obligaciones contraídas por los contratos laborales.

Su composición es la siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Salarios Por Pagar	0	35.000
Cesantías a pagar	5.696.379	6.333.973
Intereses Sobre Cesantías	679.421	755.783
Vacaciones Consolidadas	6.068.407	6.229.719
<b>Total beneficio a trabajadores</b>	<u><u>12.444.207</u></u>	<u><u>13.354.475</u></u>

#### 10- Otros Pasivos

Los Otros pasivos corresponden a recaudos de dinero que corresponden a ingresos que se devengan en el período siguiente por el concepto de Pensiones.

Su composición es la siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Anticipos de clientes	3.789.000	3.030.000
<b>Total otros pasivos</b>	<u><u>3.789.000</u></u>	<u><u>3.030.000</u></u>

#### 11- Patrimonio

El patrimonio de la Fundación representa el valor residual de los activos, una vez deducidos todos los pasivos. El patrimonio corresponde al aporte social de los fundadores y a las reservas y excedentes.

#### 12- Ingresos operacionales

Los Ingresos son incrementos en los beneficios económicos de la Fundación, generados principalmente por la prestación de servicios de pensiones. La Fundación reconoce un ingreso cuando sea probable la entrada de recursos y se haya prestado efectivamente el servicio adquiriendo el derecho a recibir el ingreso, cuyo valor se pueda medir fiablemente.

Su composición es la siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Ingresos por pensiones	296.361.491	339.182.565
Devoluciones y descuentos	615.000	150.000
<b>Total ingresos operacionales</b>	<u><u>295.746.491</u></u>	<u><u>339.032.565</u></u>

#### 13- Gastos de Administración

Son los Gastos necesarios para la prestación del servicio. Se reconocen por su valor nominal en el momento que se presentan.

Su composición es la siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Gastos de personal	107.291.775	140.603.495
Honorarios	15.816.000	15.518.804
Impuestos	149.360	122.445
Contribuciones y afiliaciones	604.000	624.000
Servicios	125.984.709	104.871.413
Gastos legales	139.400	109.900
Mantenimiento y reparaciones	3.760.900	5.187.249

Adecuación e instalación	6.416.761	19.091.318
Depreciaciones	8.686.091	9.256.431
Diversos	48.119.387	53.667.216
Provisiones	8.148.000	0
Total gastos de administración	<u>325.116.383</u>	<u>349.052.271</u>

#### 14- Ingresos y gastos no operacionales

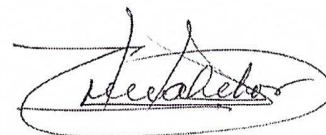
Corresponde a Ingresos y Gastos considerados no operacionales.

Su composición es la siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Financieros	28.344	68.266
Dividendos y participaciones	43.509	44.210
Utilidad en venta de Acciones	271.020	0
Recuperaciones	2.546.960	4.549.470
Diversos	54.445	1.311
Total ingresos no operacionales	<u>2.944.278</u>	<u>4.663.257</u>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Financieros	6.148.296	3.965.986
Perdida en venta de Activos	86.400	
Gastos extraordinarios	1.322.504	857.160
Gastos diversos	106.783	133.940
Total gastos no operacionales	<u>7.663.983</u>	<u>4.957.086</u>



**RAYMON SCHAMBACH GARCÉS**  
Representante Legal



**HENRY OMAR PALECHOR C.**  
Contador Público  
T.P. 19772-T