

Estado de Situación Financiera

Enero a Diciembre 31 de 2018 - 2017 / Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	2018	2017
Efectivo y Equivalentes al Efectivo (Nota 4)	17.369.168	25.459.689
Equivalentes al Efectivo - Inversiones a 90 días (Nota 4)	33.380.945	27.494.184
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6)	22.217.622	21.410.831
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 7)	774.149	469.518
Inventarios (Nota 8)	24.535.662	4.031.670
Otros Activos Financieros (Nota 11)	79.087.955	56.547.420
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	177.365.501	135.413.312
ACTIVO NO CORRIENTE	2018	2017
Activos Financieros Inversiones (Nota 5)	4.588.021	1.729.801
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6)	4.590.676	1.389.728
Inventarios (Nota 8)	0	52.103.415
Propiedad, Planta y Equipo y Propiedades de Inversión (Nota 9)	179.479.943	154.539.221
Activos Intangibles (Nota 10)	1.304.945	1.337.430
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	189.963.585	211.099.596
TOTAL ACTIVO	367.329.086	346.512.908

PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	2018	2017
Obligaciones Financieras (Nota 12)	27.049.273	13.072.392
Proveedores (Nota 13)	3.640.633	3.202.090
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (Nota 14)	31.223.395	35.683.870
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 15)	866.117	663.819
Beneficios a Empleados (Nota 16)	3.012.610	2.836.103
Provisiones y Contingencias (Nota 17)	478.148	431.078
Fondos con Destinación Específica - Otros Pasivos (Nota 18)	42.864.670	26.025.727
TOTAL PASIVO CORRIENTE	109.134.847	81.915.078
PASIVO NO CORRIENTE	2018	2017
Obligaciones Financieras (Nota 12)	2.298	27.360.828
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (Nota 14)	0	20.201.626
Beneficios a Empleados (Nota 16)	959.869	974.002
Fondos con Destinación Específica - Otros Pasivos (Nota 18)	0	7.822.410
Pasivo por Impuesto a las Ganancias (Nota 19)	468.121	443.797
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.430.288	56.802.663
TOTAL PASIVO	110.565.134	138.717.741

PATRIMONIO (Nota 20)

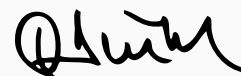
	2018	2017
Obras y Programas de Beneficio Social	97.746.575	82.830.566
Superávit	3.543.926	616.496
Reservas	5.084.243	4.903.926
Resultado del Ejercicio	24.645.139	14.916.009
Resultados de Ejercicios Anteriores por NIIF	104.525.132	104.528.170
Revalorización de Propiedad, Planta y Equipo	21.218.937	0
TOTAL PATRIMONIO	256.763.952	207.795.167
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	367.329.086	346.512.908



César Augusto
Guevara Beltrán
Director General



Jeimith Alexandra
Torres Hernández
Contador T.P 148115-T



Otoniel
Díaz Cardona
Revisor Fiscal - T.P 3633-T

Estado de Resultados

Enero a Diciembre 31 de 2018 - 2017 / Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos

	2018	2017
Ingresos de Actividades Ordinarias (Nota 21)	225.820.557	189.667.705
Costo de Ventas y Prestación de Servicios (Nota 22)	140.881.714	117.559.879
UTILIDAD BRUTA	84.938.843	72.107.826
Otros Ingresos (Nota 23)	1.627.502	2.080.087
Gastos Operacionales de Administración y Servicios Sociales (Nota 24)	26.508.818	25.779.945
Apropiaciones (Nota 25)	33.999.345	31.374.085
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	26.058.182	17.033.883
Ingresos Financieros (Nota 26)	2.939.272	4.252.016
Otros Gastos No Operacionales (Nota 27)	732.711	559.747
Gastos Financieros (Nota 28)	3.595.280	5.751.865
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	24.669.463	14.974.287
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	24.324	58.278
UTILIDAD DEL EJERCICIO	24.645.139	14.916.009



César Augusto
Guevara Beltrán
Director General



Jeimith Alexandra
Torres Hernández
Contador T.P 148115-T



Otoniel
Díaz Cardona
Revisor Fiscal - T.P 3633-T

Estado de Flujo de Efectivo

Enero a Diciembre 31 de 2018 - 2017 / Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018	2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	24.645.139	14.916.009
Partidas que no afectan el efectivo		
Deterioro de Cuentas por Cobrar	-45.466	-18.424
Depreciación	-360.791	2.908.270
Pasivo por Impuesto a las Ganancias	24.324	9.448
Revalorización de Propiedad, Planta y Equipo	21.218.937	0
Efectos por Convergencia a NIIF	-3.037	0
EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIONES	45.479.105	17.815.303
Cambio en Partidas Operacionales		
Beneficios a Empleados	176.508	508.936
Pasivos por Impuestos Corrientes	202.299	150.145
Inventarios	31.599.424	1.039.787
Obligaciones Financieras	-13.325.062	3.024.235
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	-24.662.100	10.845.040
Fondos con Destinación Específica - Otros Pasivos	9.016.532	1.243.493
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	-761.325	-10.057.038
Activos por Impuestos Corrientes	-304.631	-82.104
Otros Activos Financieros	-22.540.535	-4.264.025
Proveedores	438.542	-3.206.613
Pasivos, Estimados y Provisiones	47.071	-83.774
EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-20.113.278	-881.919

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	2018	2017
Activos Financieros Inversiones	-2.858.220	4.365.535
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	-3.200.948	967.966
Inventarios	0	-4.842.692
Propiedad, Planta y Equipo y Propiedades de Inversión	-24.579.930	-19.971.039
Activos Intangibles	32.484	-59.406
EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-30.606.613	-19.539.636
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	2018	2017
Obligaciones Financieras	-56.588	11.544.391
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	0	793.328
Otros Pasivos	0	1.505.814
Superávit	2.927.430	616.496
Reservas	180.317	247.338
Beneficios a Empleados	-14.133	-186.146
EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	3.037.027	14.521.221
Flujo Neto de Efectivo y Equivalente de Efectivo	-2.203.759	11.914.969
Saldo Inicial de Efectivo y Equivalente	52.953.873	41.038.904
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO DE EFECTIVO Y EQUIV.	50.750.113	52.953.873



**César Augusto
Guevara Beltrán**
Director General



**Jeimith Alexandra
Torres Hernández**
Contador T.P 148115-T



**Otoniel
Díaz Cardona**
Revisor Fiscal - T.P 3633-T

Estado de Cambios en el Patrimonio

Enero a Diciembre 31 de 2018 - 2017 / Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos


DESCRIPCIÓN DE LOS MOVIMIENTOS	Obras y Programas de Beneficio Social	Reservas	Superávit	Remanentes	Efectos por Convergencia a las NIIF	PPyE medidas por el método de Revaluación	Total del Patrimonio
SALDO INICIAL	68.272.351	4.656.588	0	14.558.214	104.528.170	0	192.015.323
Remanentes	14.558.214	0	0	-14.558.214	0	0	0
Apropiación de Reservas	0	247.338	0	0	0	0	247.338
Donaciones Recibidas y Otros Superávit	0	0	616.496	0	0	0	616.496
Remanentes o (pérdidas) Presente Ejercicio	0	0	0	14.916.009	0	0	14.916.009
SALDOS A DICIEMBRE 31- 2017	82.830.566	4.903.926	616.496	14.916.009	104.528.170	0	207.795.167
Remanentes	14.916.009	0	0	-14.916.009	0	0	0
Apropiación de Reservas	0	180.317	0	0	0	0	180.317
Donaciones Recibidas	0	0	2.927.430	0	0	0	2.927.430
Remanentes o (pérdidas) Presente Ejercicio	0	0	0	24.645.139	-3.037	0	24.642.102
Revalorización de Propiedad, Planta y Equipo	0	0	0	0	0	21.218.937	21.218.937
SALDOS A DICIEMBRE 31- 2018	97.746.575	5.084.243	3.543.926	24.645.139	104.525.132	21.218.937	256.763.952



César Augusto
Guevara Beltrán
Director General



Jeimith Alexandra
Torres Hernández
Contador T.P 148115-T



Otoniel
Díaz Cardona
Revisor Fiscal - T.P 3633-T

Notas a los Estados Financieros

Enero a Diciembre 31 de 2018 - 2017 / Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos

01.

Información General

La Caja santandereana de Subsidio Familiar CAJASAN es una Entidad sin ánimo de lucro, organizada como corporación de derecho privado según acta de constitución del 10 de septiembre de 1957, con personería jurídica reconocida mediante Resolución No 3128 del 18 de noviembre de 1957, otorgada por el Ministerio de Justicia y con un término de duración indefinida.

El control y vigilancia lo ejerce la Superintendencia de Subsidio Familiar, la Contraloría General de la República ejerce la fiscalización sobre la destinación de los ingresos de origen del 4% y a la Superintendencia de Salud en lo pertinente a servicios de IPS Cajasan.

De conformidad con la ley 21 de 1982 y ley 789 de 2002, las siguientes son sus funciones en desarrollo de su objeto social:

- Recaudar, distribuir y pagar los aportes destinados al subsidio familiar y los otros recursos que el estado le encomiende. Organizar y administrar las obras y programas que se establezcan para el pago del subsidio familiar en especie o en servicios.
- Administrar, a través de los programas que a la Caja corresponda, las actividades de subsidio en dinero, recreación social, deportes, turismo, centros recreativos y vacacionales, cultura, museos, bibliotecas y teatros, vivienda de interés social, créditos, jardines sociales o programas de atención integral para niños y niñas de 0 a 6 años, programas de jornada escolar complementaria, educación y capacitación, atención de la tercera edad, programas de nutrición materno-infantil y en general los programas que estén autorizados por Ley.
- Administrar jardines sociales de atención integral a niñas y niños de 0 a 6 años a que se refiere el numeral anterior, propiedad de entidades territoriales públicas o privadas, pudiendo atender niños cuyas familias no estén afiliadas a la Caja.

El servicio se atiende con una cobertura en el departamento de Santander en los siguientes municipios del departamento: Sabana de Torres, Puerto Wilches, Lebrija, San Vicente de Chucuri, Barrancabermeja, Piedecuesta, Málaga, San Gil, Socorro, San Alberto, Cimitarra, Vélez, Barbosa, Girón y oficinas centrales en Bucaramanga.

02.

Bases de Preparación

- **Declaración de conformidad.** Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES). Esta aplicación se realiza a partir del 1 de enero de 2017.
- **Moneda de Presentación.** La moneda funcional es el peso colombiano, análoga a la moneda de presentación de los Estados Financieros, la cual se redondea a valores en miles de pesos.
- **Hipótesis Negocio en marcha.** Los Estados Financieros fueron preparados sobre la base de un negocio en marcha que contempla la realización de activos y la liquidación de pasivos a su vencimiento en el curso ordinario de los negocios. Se considera que no existe una expectativa de tiempo cercano o factores que limiten sus operaciones o que no tiene la capacidad de continuar en la prestación normal de sus servicios.
- **Presentación de Estados Financieros.** Los Estados Financieros son presentados anualmente a la Asamblea de afiliados, con corte a 31 de diciembre del año en que se informa y la clasificación de las partidas se mantiene de un año al otro. Comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Resultados, el Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros.

03.

Resumen de Principales Políticas y Prácticas Contables

2018

Efectivo y Equivalente al Efectivo comprende los saldos de disponible en caja, depósitos bancarios a la vista y como equivalentes de efectivo las inversiones fácilmente convertibles en efectivo, con bajo riesgo de cambios en su valor y vencimiento inferior o igual a 90 días. El efectivo restringido se presenta por separado, que corresponde a subsidios por pagar, convenios en ejecución, proyecto de vivienda de interés Social (VIS). El efectivo se mide al valor nominal. Los instrumentos financieros de renta fija en inversiones con un periodo de vencimiento menor a 90 días se miden por su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los instrumentos financieros de renta variable se miden al valor razonable con cambios en el resultado.

- **Instrumentos Financieros.** Incluye todos los contratos que da lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo) de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Son parte de los instrumentos financieros las cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones en contra o a favor respaldadas con pagarés, préstamos por cobrar o pagar e inversiones mayores a 90 días.

Si el contrato no constituye una transacción de financiación, se medirán al valor de la transacción, en caso contrario, se medirá al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para una deuda similar, aplicando la técnica del costo amortizado. La condición normal de crédito se fija en noventa (90) días.

- **Deterioro de valor.** Al final de cada periodo informado, se evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando existe deterioro del valor, se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados, en los porcentajes de deterioro establecidos en las circulares 0012 y 0015 de 2010 y 0013 de 2011, emitidas por la Superintendencia del Subsidio Familiar.
- **Inventarios.** Son reconocidos como inventarios los bienes adquiridos para su venta, Insumos y materiales para uso en los diferentes servicios. Los inventarios se miden por su costo promedio para determinar el costo de venta. Cuando los inventarios son vendidos, el importe en libros de estos se reconoce como costo de ventas del período en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.
- **Inventario para Unidades de Construcción.** Los inventarios de unidades de vivienda en construcción son medidos por el costo incurrido en el terreno y todos los costos necesarios hasta el momento de su terminación; no se incluyen costos de financiación.

- **Propiedad, Planta y Equipo.** Se incorporan al valor del costo de adquisición o adecuación. En su medición posterior se aplica al modelo del costo (costo menos las depreciaciones acumuladas menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor). Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian por el método de línea recta con cargo al resultado, con base en las vidas productivas estimadas para cada activo. Las vidas útiles son las siguientes: construcciones y edificaciones 60 -100 años equipo de computación y comunicación 1 - 10 años, equipo de oficina 1 - 20 años, vehículo 7- 10 años, equipo de vigilancia 1 - 5 años.

En la aplicación por primera vez para los bienes inmuebles se ha utilizado el importe revaluado como costo atribuido; Propiedad, Planta y Equipo al costo y en su medición posterior se realiza al costo del elemento, menos la depreciación acumulada, menos cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Medición del costo, esta medición se tiene en cuenta para los bienes muebles como: Equipo de cómputo, equipo de hoteles, restaurante y cafetería, equipo de oficina, equipo médico científico y maquinaria, flota y equipo de transporte y otros activos tangibles de propiedad de Cajasán.

Modelo de revaluación, los terrenos e inmuebles son presentados en el Estado de Situación Financiera a sus montos revaluados, mediante avalúos técnicos realizados por firma experta en bienes raíces. Los estudios se realizarán al menos una vez cada 3 años o en eventos que indiquen que han ocurrido cambios importantes en el valor razonable de los mismos registrado en los libros.

- **Propiedades de Inversión.** Son inmuebles que se mantienen para generar plusvalía. En su medición inicial se reconocen al costo y su medición posterior al valor razonable, reconociendo en el resultado los cambios respectivos.
- **Arrendamientos.** Cajasán en calidad de arrendatario clasifica los arrendamientos como operativos, y los respectivos gastos por mantenimiento y reparación se cargan a los resultados en el período en el que éstos se incurren. Los activos en arrendamiento financiero se registran inicialmente como activos, a su valor razonable al inicio del contrato de arrendamiento, y los gastos correspondientes se reconocen inmediatamente en los resultados. Los ingresos por arrendamientos operativos son reconocidos en los resultados.
- **Activos Intangibles.** Se miden al costo, que es la suma directamente atribuible a la preparación del activo para su uso. En su medición posterior los activos intangibles se miden al costo menos las amortizaciones acumuladas y las pérdidas por deterioro de valor. La amortización es lineal durante la vida útil estimada, la cual para licencias se estima entre 1 a 10 años.
- **Beneficios a Empleados.** Los planes de aportaciones definidas (fondos de pensiones y cesantías) se reconocen como un pasivo laboral a corto plazo a medida en que el empleado presta sus servicios; de esta misma forma se reconocen las prestaciones sociales, los pagos de primas, bonificaciones, así como cualquier otra obligación legal o implícita por beneficios a empleados. Dentro de los beneficios a empleados de largo plazo se incorporan las pensiones de jubilación y las primas de antigüedad.

- **Provisiones y Contingencias.** Provisión es un pasivo cuya cuantía o fecha de vencimiento es incierto, pero existe una obligación presente, que tenga que desprenderse de recursos que generan beneficios económicos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado fiablemente.
- **Contingencia.** cuando se establezca una probabilidad de ocurrencia de una posible obligación, se informará del hecho en las Notas a los Estados Financieros, sin que ello implique el reconocimiento de una provisión.
- **Impuesto a las Ganancias.** La Cajas de Compensación son contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios respecto a los ingresos generados en actividades industriales, comerciales y en actividades financieras distintas a la inversión de su patrimonio, diferentes a las relacionadas con las actividades meritorias previstas en el artículo 359 del Estatuto Tributario. La entidad no está sometida a renta presuntiva.
- **Reconocimiento de ingresos.** Los ingresos comprenden el valor razonable de lo recibido efectivamente en aportes del 4%, el total causado en la venta de bienes y servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. La Entidad reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Caja. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta. La Caja basa sus estimados en resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos específicos de cada contrato.

Los aportes recibidos del 4%, se registran con base en el parágrafo 1 del artículo 19 de la Ley 1797 de 2016, que define la contabilización de los mismos como ingreso total, sin perjuicio de la destinación específica que define la ley para esos recursos. Además, se atiende a las definiciones de la Superintendencia de Subsidio Familiar en resoluciones y circulares (circular 020 de 2017, resolución 967 de 2017, resolución 0128 de 2018, resolución 0753 de 2018) sobre reconocimiento de subsidios monetarios girados no cobrados, rendimientos financieros de aportes del 4%, intereses por mora en aportes y prescripción de aportes de empresas e independientes no afiliados.

- **Costos y gastos** que surgen de la actividad ordinaria se reconocerán y medirán al valor razonable de las transacciones cuyas partidas son necesarias para la prestación de los servicios o en los porcentajes de transferencias y apropiaciones establecidas legalmente en relación con los aportes del 4%.

Efectivo y Equivalentes del Efectivo

El saldo en 31 de diciembre es de \$50.750.113, el cual comprende \$17.369.168 efectivo y \$33.380.945 de inversiones transitorias. Se muestra por separado el efectivo restringido destinado específicamente al pago de subsidios, saldos de convenios y Proyecto de Vivienda Zafiro.

Los equivalentes de efectivo corresponden a inversiones en títulos no mayores a 90 días, son constituidas conforme a las políticas internas, en CDT y Encargos Fiduciarios. El objeto es el de mantener

las reservas de ley para atender los servicios sociales, inversión de excedentes del 55%, subsidios por pagar, pensiones de jubilación y crédito social.

Las inversiones obligatorias una parte representadas en certificados de depósito a término a 90 días, medidas a costo amortizado, corresponden al cubrimiento de la reserva legal calculada conforme a lo establecido en el artículo 58 de la Ley 21 del año 1982 por valor de \$644.716 a diciembre de 2018.

CUENTA	2018	2017
Caja	505.296	482.104
Cuentas Corrientes	6.084.226	7.477.957
Cuentas de Ahorro	3.216.831	6.261.927
disponible	9.806.353	14.221.988
Cuentas Corrientes	3.101.133	3.090.447
Cuentas de Ahorro	4.461.682	8.147.254
Disponibles Restringido	7.562.815	11.237.701
EFFECTIVO DISPONIBLE	17.369.168	25.459.689
Certificados de Depósito a Término (CDT)	13.507.185	9.982.971
Inversiones en Fiducias	9.652.654	3.049.181
Titulos de Devolución de Impuestos Nacionales (TIDIS)	0	238.343
Equivalentes al Efectivo	23.159.839	13.270.495
Certificados de Depósito a Término (CDT)	5.312.413	10.663.448
Inversiones en Fiducias	4.908.694	3.560.241
Equivalentes al Efectivo Restringido	10.221.106	14.223.689
EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	33.380.945	27.494.184
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	50.750.113	52.953.873

05. Activos Financieros Inversiones

Las inversiones en sociedades por acciones son reconocidas a valor razonable.

Las Inversiones obligatorias para reserva legal están representadas en certificados CDT mayores a 90 días, según artículo 58 de la Ley 21 del año 1982.

La inversión en fondo de capital de riesgo Progres Capital SA, programa con fondos de Fonede, Inició en el año 2010 y termina en el año 2019.

INVERSIONES	2018	2017
Acciones en Sociedades	853.791	769.010
Bonos	0	54.500
Reserva Servicios Sociales	724.841	0
Reserva Legal	2.072.271	0
Aportes en Cooperativas	353	326
Fondo de Capital Privado	905.966	905.966
Cartera Colectiva	30.800	0
TOTAL	4.588.021	1.729.801

06. Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo en diciembre de 2018 comprende los créditos en Salud IPS, clientes de servicios sociales, vivienda, créditos sociales, otros deudores y deterioro estimado. En clientes de servicios sociales se presentan los créditos de Mercadeo Social, educación formal, educación para el trabajo y desarrollo humano, vivienda, recreación deporte y turismo, administración, cultura, impacto social y bienestar.

La cartera de créditos sociales incluye préstamos del subsidio familiar, libranzas de feria escolar, vivienda y libre inversión. Créditos de libre inversión con garantía hipotecaria soluciones de vivienda en el proyecto de vivienda Zafiro. Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar son medidas al costo de la transacción.

CAJASAN cuenta con un fondo de crédito para sus afiliados en cada una de sus categorías A, B y C compuesto por la línea de crédito de consumo y crédito de servicio, a tasas de interés implícito, con plazos entre 3 y 120 meses. El monto del fondo al final del periodo informado para crédito de consumo destinado para compra de vehículo, compra de cartera, libre inversión es de \$10.200.000. El monto del fondo al final del periodo informado para crédito de servicios prestados por CAJASAN, es de \$800.000.

Cajasan cuenta con un fondo de bienestar para sus colaboradores con líneas de crédito para vivienda, calamidad, estudio, servicio social, entre otros. El saldo del fondo al final del periodo informado es de \$601.314.

CUENTA	CORTO PLAZO		LARGO PLAZO	
	2018	2017	2018	2017
Programas del Sector Salud	736.206	416.165	0	0
Clientes de Servicios Sociales	6.709.640	6.794.173	0	0
Clientes de Proyecto de Vivienda	7.672.197	10.549.793	0	0
Creditos Sociales	3.603.329	2.573.654	4.291.985	1.104.621
Menos: Deterioro	-527.998	-612.838	0	0
NETO CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	18.193.374	19.720.946	4.291.985	1.104.621
Anticipos y Avances	142.932	45.630	0	0
Depositos y Cheques Devueltos	287	246	0	0
Ingresos por Cobrar	117.576	569.323	0	0
Cuentas por Cobrar Empleados	211.657	136.974	298.691	285.107
Deudores Varios	3.591.170	937.713	0	0
Menos: deterioro	-39.375	0	0	0
TOTAL	22.217.622	21.410.831	4.590.676	1.389.728

07.

Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de saldos a favor por impuestos corrientes a 31 de diciembre es el siguiente:

CUENTA	2018	2017
Retención en la Fuente	275.151	376.504
Impuesto a las Ventas Retenido	0	931
Impuesto de Industria y Comercio Retenido	128.663	88.976
Sobrantes en Liquidación Privada	370.335	3.106
TOTAL	774.149	469.518

08. Inventarios

Los inventarios a la fecha de corte fueron revisados, validados y ajustados conforme a la toma física de los mismos y no presentan deterioro en su valor. No tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización. La conformación de Inventarios a 31 de diciembre, es la siguiente:

CUENTA	2018	2017
Materias Primas	56.605	316.397
Obras de Construcción en Curso	20.874.958	52.103.415
Mercancía para la Venta	3.297.789	3.477.137
Materiales, Repuestos y Accesorios	13.338	18.251
Materiales, Medicamentos e Insumos Sector Salud	292.972	219.885
TOTAL	24.535.662	56.135.086

El Inventario de materias primas, materiales, repuestos y accesorios corresponden a los elementos utilizados en las diferentes actividades y servicios de Cajasan. El inventario de materiales medicamentos e insumos está constituido por los productos que se comercializan en la Unidad de Salud en la prestación de servicios de la IPS.

La construcción en curso corresponde a las unidades de vivienda disponibles para la venta del Proyecto Zafiro valorizadas al costo unitario. El inventario de mercancía para la venta registra el valor del saldo del inventario disponible en los supermercados a 31 de diciembre, utilizando el sistema de inventario permanente y el método de valoración del costo promedio ponderado.

09. Propiedad, Planta y Equipo & Propiedades de Inversión

Las construcciones y edificaciones y terrenos se reconocen al valor revaluado tomado como costo atribuido menos la depreciación acumulada, su valor se origina en los avalúos técnicos realizados por la firma Deloitte asesores y consultores Ltda con fecha 31 de diciembre de 2018. Su clasificación es la siguiente:

- **Costo:** La maquinaria y equipo, equipo de oficina, equipo de computación y comunicación, equipo médico científico, equipo de hotelería y restaurantes, flota y equipo de transporte.
- **Revaluación:** Los terrenos, construcciones y edificaciones y propiedades de inversión.

También forman parte de los elementos de propiedad planta y equipo los activos reconocidos mediante leasing financieros, los cuales son medidos por el costo de la transacción. A continuación, se presentan las propiedades planta y equipo y propiedades de inversión por clase de activo:

CUENTA	2018	2017
Terrenos	106.647.345	91.967.698
Construcciones y Edificaciones	60.110.921	49.436.734
Maquinaria y Equipo	6.001.875	5.015.199
Equipo de Comunicación y Cómputo	5.101.305	4.212.742
Equipo de Oficina	5.028.491	4.653.843
Propiedades de Inversión	2.546.370	2.257.722
Equipo de Hotelería y Restaurante	1.227.016	952.881
Flota y Equipo de Transporte	760.693	409.200
Equipos Médico-Científico	431.491	435.813
Construcciones en Curso	102.139	3.688.905
Leasing Financiero	37.495	212.690
Anticipos para Compras	0	171.784
TOTAL	187.995.141	163.415.211
Depreciación Acumulada	-8.515.198	-8.875.990
TOTAL	179.479.943	154.539.221

El movimiento del costo de Propiedad, Planta y Equipo para el año 2018 se detalla a continuación:

	Saldo inicial	Adquisiciones y Adiciones	Avalúos	Bajas	Traslados	Depreciación acumulada	Saldo diciembre 31 de 2018
Terrenos	91.967.698	195.596	14.484.052	0	0	0	106.647.345
Propiedades de Inversión	2.257.722	0	288.648	0	0	0	2.546.370
Maquinaria y Equipo	5.015.199	1.086.620	0	104.467	4.522	1.972.927	4.019.903
Leasing Financiero	212.690	0	0	0	-175.195	21.211	366.674
Equipos Médicos	435.813	0	0	0	-4.322	355.985	84.151
Equipo de Oficina	4.653.843	569.970	0	197.744	2.421	2.956.678	2.066.971
Equipo de Computación	4.212.742	0	0	113.997	41.694	2.688.239	2.329.678
Construcciones y Edificaciones	49.436.734	7.691.669	3.084.658	0	0	0	60.213.061
TOTAL	159.554.522	10.121.321	17.857.357	498.925		8.515.198	179.479.943

10. Activos Intangibles

El siguiente es el detalle a 31 de diciembre del valor en libros de los intangibles:

CUENTA	2018	2017
Proyectos Tecnológicos en curso	468.469	124.858
Licencias y Software	1.720.074	2.083.961
Amortización Acumulada - Software	-883.598	-871.390
TOTAL	1.304.945	1.337.430

2018

MOVIMIENTO 2018	Licencias y Software	Proyecto Tecnológicos	TOTAL
SALDO INICIAL	2.083.961	124.858	2.208.820
Adquisiciones y Adiciones	0	461.032	461.032
Bajas / Traslados	363.888	117.421	481.309
Amortización Acumulada	883.598	0	883.598
SALDO DICIEMBRE 31 DE 2018	836.476	468.469	1.304.945

11. Otros Activos Financieros

El saldo total de Otros Activos Financieros a 31 de diciembre de 2018 es de \$79.087.955, corresponden a las inversiones en activos de fácil liquidez y disponibilidad, de corto plazo y de uso restringido, de cada uno de los saldos de los fondos de destinación específica, conforme a la normatividad vigente.

CUENTA	2018	2017
Fondo de Subsidio Familiar de Vivienda	17.984.141	1.795.517
Fondo Fosfec Ley 1636/2013	8.963.577	9.991.671
Excedentes del 55%	7.218.483	0
Recursos 40 mil Primeros Empleos	2.813.975	3.043.072
Fondo de Atención Integral a la Niñez - Foniñez	1.450.563	722.744
Fondo Promoción y Prevención Ley 1438 de 2011	1.130.908	2.561.434
Aportes a la Superintendencia de Subsidio Familiar	1.023.212	932.361
Recursos Microcrédito	594.278	551.745
Fondo de Educación Ley 115 de 1993	405.429	907.513
Fondo de Solidaridad y Garantía	32	6.598
Total Fondos de Ley con Destinación Específica	41.584.599	20.512.655
Saldos Para Obras y Programas de Beneficio Social	37.503.356	36.034.765
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	79.087.955	56.547.420

12.

Obligaciones Financieras

CUENTA	2018	2017
Bancos Nacionales - Corto Plazo	27.035.108	13.000.007
Bancos Nacionales - Largo Plazo	0	27.301.943
TOTAL BANCOS NACIONALES	27.035.108	40.301.949
Compañías de Financiamiento Comercial - Corto Plazo	14.165	72.386
Compañías de Financiamiento Comercial - Largo Plazo	2.298	58.885
TOTAL LEASING FINANCIEROS	16.463	131.271
TOTAL	27.051.571	40.433.220

Las obligaciones con bancos nacionales corresponden a préstamos obtenidos de entidades financiera con destino al Proyecto de Vivienda Zafiro.

13.

Proveedores

PROVEEDORES	2018	2017
Alimentos y Bebidas	15.006	16.374
Recreación	36.196	54.489
Turismo y Hotelería	151.168	68.824
Salud IPS	173.981	176.772
Mercadeo Social	3.264.283	2.885.631
TOTAL	3.640.633	3.202.090

14. Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

CUENTA	2018	2017
Subsidios por Pagar	6.208.862	6.319.194
Ajuste Transferencia excedentes del 55%	3.437.042	2.535.280
Programas del Sector Salud	2.020	2.131
Contribución Superintendencia	1.101.008	1.013.539
Costos y Gastos por Pagar	17.770.280	25.807.302
Acreedores Varios	2.704.182	6.423
Total Corto Plazo	31.223.395	35.683.870
Acreedores Varios	0	20.201.626
Total Largo Plazo	0	20.201.626
TOTAL CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	31.223.395	55.885.495

15. Pasivos por Impuestos Corrientes

CUENTA	2018	2017
De Renta y Complementarios	18.204	18.204
Impuesto de Industria y Comercio	841.691	641.165
Impuesto de Turismo	6.222	4.449
TOTAL	866.117	663.819

Cajasan determina la provisión para el impuesto sobre la renta del año 2018 y 2017, con base a la renta líquida correspondiente a la unidad de Mercadeo Social. En el cálculo y liquidación de impuesto de turismo Cajasan aplica la Ley 1558 de 2012 correspondiente a la Contribución Parafiscal – FONTUR.

16.

Beneficios a Empleados

El saldo de Beneficios a Empleados a 31 de diciembre está conformado por los siguientes conceptos:

CUENTA	2018	2017
Salarios por Pagar	13.472	12.672
Cesantías Consolidadas	1.165.640	1.058.436
Intereses sobre Cesantías	136.416	123.752
Vacaciones Consolidadas	554.226	515.417
Prestaciones Extralegales	1.383.669	1.339.845
Pensiones por Pagar	719.057	759.982
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	3.972.480	3.810.104

17.

Provisiones y Contingencias

El saldo de Pasivos Estimados y Provisiones a 31 de diciembre, calculado con base en los reportes de abogados responsables de cada proceso y conforme a la reglamentación vigente, se detalla a continuación:

PROVISIONES	2018	2017
Procesos Judiciales	48.210	0
Para Actos Administrativos	137.891	137.891
Laborales	150.084	127.549
Extra Judiciales	40.893	42.366
Civiles	97.493	123.271
Fiscal	3.577	0
TOTAL	478.148	431.078

18. Fondos con Destinación Específica y Otros Pasivos

Los Fondos con Destinación Específica corresponden a los saldos por ejecutar de programas cuyos dineros han sido apropiados de acuerdo a las disposiciones legales (ley 782 de 2002) y pendientes de ejecución al final del periodo. En el mes de enero de cada año la Superintendencia de Subsidio Familiar emite una resolución en la que establece los porcentajes que cada Caja debe apropiar de los aportes patronales del 4% recaudado. Los porcentajes de apropiación para los diferentes fondos fueron establecidos por la resolución 050 del 30 de enero de 2018 y resolución

0039 del 31 de enero de 2017.

Las cuentas de Depósitos Recibidos corresponden principalmente a promitentes compradores del proyecto de vivienda Zafiro durante el 2018 fue de \$1.658.611 y durante el 2017 de \$7.822.410.

Anticipos y avances corresponden a los convenios de cooperación, y asociación suscritos con la Caja, así como las consignaciones por identificar.

CUENTA	2018	2017
Fondos con Destinación Específica- Fondos de Ley	34.384.259	22.124.893
Excedentes del 55% No Transferidos	3.567.287	1.628.622
Depósitos recibidos	1.925.355	8.089.912
Anticipos y avances recibidos	1.696.382	353.367
Diversos	910.351	925.988
Ingresos recibidos para terceros	381.035	347.151
Retenciones a terceros sobre contratos	0	378.204
TOTAL FONDOS CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA	42.864.670	33.848.137

19. Pasivos por Impuesto a las Ganancias - Pasivos por Impuestos Diferidos

El Pasivo por Impuesto diferido que presenta Cajasan a 31 de diciembre corresponde a Mercadeo Social, el cual se origina por la variación de las vidas útiles en Propiedades Planta y equipo.

20.

Patrimonio

El patrimonio de Cajasán está constituido por el saldo de inversiones en Obras y Programas de Beneficio Social desarrollados con las reservas capitalizadas de cada ejercicio, la reserva legal y los resultados acumulados. En diciembre de 2018 los saldos son los siguientes:

CUENTA	2018	2017
Obras y Programas de Beneficio Social	97.746.575	82.830.566
Superávit	3.543.926	616.496
Reservas	5.084.243	4.903.926
Resultados del Ejercicio	24.645.139	14.916.009
Resultado de Ejercicios Anteriores NIIF	104.525.132	104.528.170
Revalorizaciones	21.218.937	0
TOTAL	256.763.952	207.795.167

21.

Ingresos de Actividades Ordinarias

Los Ingresos de Actividades Ordinarias a 31 de diciembre comprenden:

CUENTA INGRESOS	2018	2017
Aportes del 4%	110.043.401	101.148.516
Vivienda y Proyectos de Construcción	45.066.453	28.482.385
Mercadeo Social	27.028.036	30.510.708
Educación	10.531.766	10.203.617
Programas y/o Convenios Especiales	9.507.245	1.114.407
Recreación, Deporte, Hotelería	9.314.036	7.689.130
Salud	5.970.916	5.008.964
Educación para el Trabajo y el Desarrollo Humano	4.121.881	2.791.352
Cultura	2.228.877	1.726.457
Crédito Social	964.639	689.264
Rendimientos de Recursos del 4% e Intereses por Mora	840.429	0
Otros Aportes	143.852	97.537
Aportes de Empresas no Afiliadas por Prescripción	59.026	205.368
TOTAL	225.820.557	189.667.705

22. Costos

Los costos de las viviendas se liquidan por el método unitario y corresponden a las unidades vendidas en el año.

El artículo 26 de la ley 1780 de 2016 señala el procedimiento que debe seguir la Superintendencia del Subsidio Familiar para fijar el subsidio (cuota monetaria) por departamento, que de conformidad con el artículo 3 de la Ley 789 de 2002 se debe pagar a los beneficiarios por las personas a cargo según Decreto 1769 de 2003.

COSTOS DE SERVICIOS	2018	2017
Vivienda y Proyectos de Construcción	38.472.394	26.473.173
Subsidio Cuota Monetaria Ley 21	34.610.913	32.447.108
Mercadeo Social	21.168.300	24.018.604
Recreación, Deportes, Hotelería	11.661.661	9.916.504
Educación Formal	9.228.903	9.624.027
Impacto Social	8.524.763	0
Salud	4.677.905	4.493.915
Subsidios en Especie	3.557.858	3.362.007
Subsidio por Transferencias Ley 789 de 2002	3.437.042	2.535.280
Educación para el Trabajo y el Desarrollo Humano	2.798.549	2.080.388
Cultura	2.278.784	2.227.063
Crédito Social	464.642	381.811
TOTAL	140.881.714	117.559.879

23. Otros Ingresos

OTROS INGRESOS	2018	2017
Subsidios no Cobrados	477.043	627.830
Diversos	343.923	482.492
Arrendamientos	266.348	263.333
Recuperaciones	239.837	479.087
Dividendos y Participaciones	119.197	167.198
Utilidad en Venta de Propiedad, Planta y Equipo	98.231	4.790
Indemnizaciones	44.730	53.153
Servicios	37.620	2.205
Por Ingresos para Terceros	571	0
TOTAL	1.627.502	2.080.087

24.

Operacionales de Administración y Servicios Sociales

Los gastos operacionales de administración y servicios sociales a 31 de diciembre comprenden:

CUENTA	2018	2017
Sueldos y Salarios	12.399.081	11.893.000
Servicios	5.108.315	4.830.357
Diversos	2.380.718	2.585.090
Honorarios	1.276.700	1.363.596
Depreciaciones	1.189.090	969.727
Mantenimiento y Reparaciones	1.056.412	1.128.214
Publicidad, Propaganda y Promoción	936.339	991.624
Arrendamientos	645.869	584.342
Impuestos	474.413	485.965
Gastos de Viaje	393.543	294.498
Contribuciones y Afiliaciones	262.866	236.667
Provisiones	227.263	273.117
Seguros	106.828	120.212
Gastos Legales	51.381	23.536
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	26.508.818	25.779.945

25.

Apropiaciones

A 31 de diciembre las Transferencias y Apropiaciones están representadas por los dineros trasladados a cada uno de los Fondos Sociales establecidos legalmente, en los porcentajes periódicamente definidos y de acuerdo con las reglamentaciones vigentes. Incluye además la Contribución a la Superintendencia del Subsidio Familiar y el monto apropiado con destino a la Reserva legal en el periodo, así:

TRANSFERENCIAS Y APROPIACIONES	2018	2017	% de Aportes
Promoción y Prevención	6.881.300	6.334.618	6,3%
Foniñez	6.606.048	6.081.233	6,0%
Fosyga - Ley 100 de 1993	5.505.040	5.067.694	5,0%
Fosfec Ley 1636 de 2013	4.404.032	4.054.155	4,0%
Fovis	4.404.032	4.054.155	4,0%
Ley 115	3.249.493	2.987.678	3,0%
Fosfec > 18 años Ley 1636 de 2013	1.668.073	1.533.675	1,5%
Supersubsidio	1.101.008	1.013.539	1,0%
Reserva Legal	180.317	247.338	0,2%
TOTAL	33.999.345	31.374.085	30,9%

26. Ingresos Financieros

CUENTA	2018	2017
Rendimientos en Inversiones	2.064.432	3.611.936
Intereses Financieros SPOP	557.960	16.398
Intereses Corrientes	190.785	257.520
Intereses Recursos Propios	81.009	0
Descuentos Comerciales Condicionados	45.086	34.542
Intereses por Mora	0	331.620
TOTAL	2.939.272	4.252.016

27. Otros Gastos No Operacionales

CUENTA	2018	2017
Pérdida en Venta y Retiro de Bienes	60.121	24.462
Gastos Extraordinarios	26.020	23.510
Gastos Diversos	646.570	511.775
TOTAL	732.711	559.747

CUENTA	2018	2017
Intereses	2.759.841	4.786.254
Otros Gastos Financieros	483.743	582.218
Comisiones	330.543	342.927
Gastos Bancarios	11.301	21.937
Intereses Leasing Financiero	8.389	15.378
Descuentos Comerciales Condicionados	1.464	3.151
TOTAL	3.595.280	5.751.865

29.

Aprobación de Estados Financieros

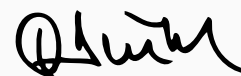
La emisión de los Estados Financieros de la Caja, correspondiente al ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2018, fue autorizada según circular No. 410 del 27 de febrero de 2019, para ser presentados ante la Asamblea General de Afiliados.



César Augusto
Guevara Beltrán
Director General



Jeimith Alexandra
Torres Hernández
Contador T.P 148115-T



Otoniel
Díaz Cardona
Revisor Fiscal - T.P 3633-T