

CORPORACIÓN EDUCATIVA LUISA VALENTINA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

A Diciembre 31 de 2019 y 2018

(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo	\$ 450.215	9.658
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	228.069.332	-
Inventarios	-	-
Otros activos no financieros	1.708.522	-
Total activo Corriente	<u>230.228.069</u>	<u>9.658</u>

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedades, Planta y Equipo	171.362.563	220.384.183
Total Activo No Corriente	<u>171.362.563</u>	<u>220.384.183</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>\$ 401.590.632</u>	<u>220.393.841</u>

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

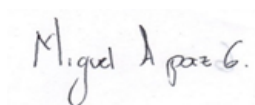
Pasivos financieros	\$ 18.315.000	44.004.000
Pasivos por impuestos corrientes	1.339.000	3.030.580
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30.932.992	9.923.500
Beneficios a los empleados	240.434.000	95.968.292
Total Pasivo Corriente	<u>291.020.992</u>	<u>152.926.372</u>

PASIVO NO CORRIENTE

Pasivos financieros	-	18.315.000
Diferidos	-	-
Total Pasivo No Corriente	<u>-</u>	<u>18.315.000</u>
Total Pasivos	<u>291.020.992</u>	<u>171.241.372</u>

PATRIMONIO

Fondo Social	80.315.285	(64.464.589)
Reservas	-	-
Excedente de ingresos sobre gastos	30.254.355	113.617.058
Excedentes Ejercicios Anteriores	-	-
Total Patrimonio	<u>110.569.640</u>	<u>49.152.469</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>\$ 401.590.632</u>	<u>220.393.841</u>



MIGUEL ANGEL PAZ GUERRERO

Representante Legal

Ver Certificación adjunta



JESUS JAVIER RENTERIA MORENO

Contador Público

T.P. # 92160-T



JUAN CARLOS LONDOÑO D.

Revisor Fiscal

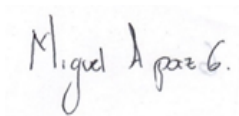
T.P. # 156154-T

Ver Certificación adjunta

CORPORACIÓN EDUCATIVA LUISA VALENTINA**ESTADO DE RESULTADOS***Por los Doce Meses Terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018*

(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Ingresos Operacionales		
Actividades relacionadas con la educación	1.564.742.995	1.965.832.472
Otras Actividades de Servicios	-	-
Devoluciones en ventas	49.380.216	77.877.775
Total Ingresos Operacionales	<u>1.515.362.779</u>	<u>1.887.954.697</u>
Costos de Prestación de Servicios:		
Actividades relacionadas con la educación	857.630.926	1.047.540.401
Costo Otras Actividades de Servicios	-	-
Total Costo de Ventas	<u>857.630.926</u>	<u>1.047.540.401</u>
UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL	<u>657.731.853</u>	<u>840.414.296</u>
- Gastos operacionales		
Gastos de Administración	617.404.087	709.892.458
Gastos de Ventas	-	-
Total Gastos Operacionales	<u>617.404.087</u>	<u>709.892.458</u>
Utilidad Neta de Operación	40.327.766	130.521.838
+ Otros Ingresos no Operacionales	3.388	2.047
- Gastos no Operacionales	10.076.799	16.906.827
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos	<u>30.254.355</u>	<u>113.617.058</u>
- Provisión Impuesto a las Ganancias	-	-
Excedente de ingresos sobre gastos	<u>30.254.355</u>	<u>113.617.058</u>



MIGUEL ANGEL PAZ GUERRERO
Representante Legal
Ver Certificación adjunta



JESUS JAVIER RENTERIA MORENO
Contador Público
T.P. # 92160-T



JUAN CARLOS LONDOÑO DIAZ
Revisor Fiscal
T.P. # 156154-T
Ver certificación adjunta

CORPORACIÓN EDUCATIVA LUISA VALENTINA

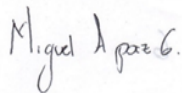
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS DOCE MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

	Fondo Social	Reserva Estatutaria	Otras Reservas	Revalorización del Patrimonio	Superavit o (Deficit) por valorizaciones (Desvalorizaciones)	Excedentes del Ejercicio	Excedentes de Ejercicios Anteriores	Patrimonio Neto
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	\$ 152.531.738	-	-	-	-	(216.996.327)	-	(64.464.589)
<i>Apropiaciones aprobadas por la Junta Directiva 2018</i>								-
<i>Traslados y excedentes aprobados por capitalizar</i>						216.996.327	-	216.996.327
<i>Absorción de excedentes negativos de ejercicios anteriores</i>	(216.996.327)						-	(216.996.327)
<i>Revalorización del patrimonio</i>							-	-
<i>Movimiento durante el año</i>	-	-	-	-	-		-	-
<i>Excedentes de ingresos sobre gastos del ejercicio</i>						113.617.058		113.617.058
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	\$ (64.464.589)	-	-	-	-	113.617.058	-	49.152.469
<i>Apropiaciones aprobadas por la Junta Directiva 2019</i>								-
<i>Traslados y excedentes aprobados por capitalizar</i>	113.617.058					(113.617.058)	-	-
<i>Absorción de excedentes negativos de ejercicios anteriores</i>							-	-
<i>Revalorización del patrimonio</i>							-	-
<i>Movimiento durante el año</i>	31.162.816	-	-	-	-		-	31.162.816
<i>Excedentes de ingresos sobre gastos del ejercicio</i>						30.254.355		30.254.355
Saldo al 31 de Diciembre de 2.019	\$ 80.315.285	-	-	-	-	30.254.355	-	110.569.640

Las Notas Adjuntas hacen parte integral de los estados financieros



MIGUEL ANGEL PAZ GUERRERO

Representante Legal

Ver Certificación Adjunta



JESUS JAVIER RENTERIA MORENO

Contador Público

T.P. # 92160-T



JUAN CARLOS LONDOÑO DIAZ

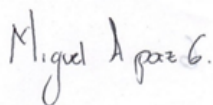
Revisor Fiscal

T.P. # 156154-T

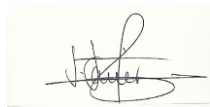
Ver Certificación Adjunta

CORPORACIÓN EDUCATIVA LUISA VALENTINA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS DOCE MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)

ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Resultados del Ejercicio	30.254.355	113.617.058
AJUSTE A LOS RESULTADOS QUE NO REQUIERON UTILIZACION DE EFECTIVO:		
Depreciaciones	51.369.620	-
Amortizaciones	-	-
Provisión Impuesto a las ganancias	-	-
Efecto de los Ajustes por Inflación:		
Propiedad, Planta y Equipo	-	-
Diferidos	-	-
Patrimonio	-	-
Depreciación Acumulada	-	-
CAMBIOS EN LAS CUENTAS DE BALANCE QUE AFECTAN LAS OPERACIONES:		
(Aumento) o Disminución en Cuentas por cobrar comerciales	(228.069.332)	-
(Aumento) o Disminución en Inventarios	-	-
(Aumento) o Disminución de Otros activos no financieros - Anticipos de efectivo	(1.708.522)	-
Aumento o (Disminución) en Pasivos por impuestos corrientes	(1.691.580)	878.528
Aumento o (Disminución) en Cuentas por Pagar comerciales	21.009.492	(5.078.486)
Aumento o (Disminución) en Impuestos, Gravámenes y Tasas	-	-
Aumento o (Disminución) en Beneficios a los empleados	144.465.708	(69.226.281)
Aumento o (Disminución) en Otros Pasivos	-	-
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>15.629.741</u>	<u>40.190.819</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(2.348.000)	-
Adquisición de Cargos Diferidos	-	-
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(2.348.000)</u>	<u>-</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) en Fondo Social	31.162.816	-
Aumento o (Disminución) en Pasivos Financieros	(44.004.000)	(40.337.000)
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(12.841.184)</u>	<u>(40.337.000)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO	<u>440.557</u>	<u>(146.181)</u>
SALDO DEL DISPONIBLE AL INICIO DEL PERIODO	<u>9.658</u>	<u>155.839</u>
SALDO DEL DISPONIBLE AL FINAL DEL PERIODO	<u>450.215</u>	<u>9.658</u>



MIGUEL ANGEL PAZ GUERRERO
Representante Legal
Ver Certificación Adjunta



JESUS JAVIER RENTERIA MOSQUERA
Contador Público
T.P. #92160-T



JUAN CARLOS LONDOÑO DIAZ
Contador Público
T.P. # 156.154 - T
Ver Certificación adjunta

CORPORACION EDUCATIVA LUISA VALENTINA
“CORPELUVA”

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en pesos Colombianos)

1. Información general

La Corporación Educativa Luisa Valentina es una entidad sin ánimo de lucro, radicada en Colombia, con personería jurídica reconocida mediante Resolución No. 000744 del 25 de noviembre de 2002 por la gobernación del Valle del Cauca e inscrita en Cámara de Comercio el 1 de junio de 2011; su duración es de tiempo ilimitado y tiene domicilio principal en la ciudad de Santiago de Cali.

Su objeto social principal se centra en utilizar los medios constitucionales, legales y estatutarios que le permitan desarrollar actividades encaminadas a la atención de la población menos favorecida, desplazada, vulnerable, afrocolombianos e indígenas, tanto de las zonas rurales y urbanas del país. Es objeto de la entidad, promover el desarrollo y la formación integral del ser humano desde la primera infancia hasta la tercera edad, realizando programas educativos, recreativos, ambientales, deportivos y culturales direccionados al aprovechamiento del tiempo libre y la sana convivencia.

Para el cumplimiento del objeto, el ente participa en los programas subsidiados por el Municipio, bajo el programa de cobertura educativa en el año 2019 se brindó educación a 740 estudiantes, amparados por los contratos de prestación de servicio educativo firmados con la Secretaria de Educación Municipal.

2. Declaración de cumplimiento con las NIIFs para las PYMES

Los estados financieros de la Corporación, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas de Información Financiera Aceptadas en Colombia para las Pequeñas y Medianas Entidades (IFRSs, por sus siglas en inglés, para las PYMES) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013. Estos estados financieros se presentan en miles de pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la compañía.

3. Excepciones

No se aplicaron excepciones incluidas en los Decretos mencionados que incluyen excepciones a las NIIF para PYMES como se emiten por el IASB.

4. Resumen de políticas contables

4.1 Consideraciones generales

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de los estados financieros consolidados se resumen a continuación. Estas políticas contables se han utilizado a lo largo de todos los períodos presentados en los mismos.

4.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se reconocerán como efectivo y equivalentes al efectivo las partidas que estén a la vista, que sean realizables en efectivo en plazos inferiores a noventa días. Entre otros se clasificarán como efectivo, depósitos a corto plazo, inversiones y otros acuerdos bancarios o con terceros y los sobregiros bancarios.

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la Corporación tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y de ahorro y se mantienen a su nominal. Así mismo, las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo son reconocidos en este rubro. Se valoran a los precios de mercado.

Los sobregiros bancarios, de existir, se clasifican y se presentan como Pasivos Financieros, dentro del Pasivo Corriente en el estado de situación financiera.

4.2.1 Alcance

Esta política será de aplicación al efectivo y sus equivalentes según la definición establecida en la taxonomía XBRL aprobada por IASB y por los IFRS.

Corpeluva elabora el estado de flujos de efectivo, de acuerdo con los requerimientos de esta política, y lo presenta como parte integrante de sus estados financieros, para cada periodo en que sea obligatoria la presentación de éstos.

4.2.2 Reconocimiento y medición

Medición inicial

- Las partidas de efectivo se miden al costo de la transacción.
- Las partidas de equivalentes al efectivo se miden al costo de la transacción más los gastos incurridos en su adquisición.
- Las partidas de equivalentes al efectivo son las que no superen los noventa (90) días de vencimiento.
- Las transacciones se registran en la moneda funcional que es el peso colombiano (COP).

- Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes (Tasa representativa del mercado) en la fecha de las transacciones.

Medición posterior

- Las partidas de efectivo se miden al costo de la transacción.
- Las partidas de equivalentes al efectivo se miden al costo de la transacción menos el deterioro de valor.

4.2.3 Revelaciones

CORPELUVA revela los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo, y presenta una conciliación de los importes de su estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes sobre las que se informa en el estado de situación financiera. Así mismo, cualquier importe significativo de sus saldos de efectivo y equivalentes al efectivo que no esté disponible para ser utilizado, será revelado en los estados financieros con un comentario por parte del Representante Legal.

4.3 Instrumentos Financieros

4.3.1. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales están conformados por la cartera de créditos. La Cartera de Créditos son activos financieros de CORPELUVA y están compuestos por las operaciones de crédito otorgadas y desembolsadas a sus clientes bajo diferentes modalidades y aprobada de acuerdo con los reglamentos internos de la Entidad y expuestas a un riesgo crediticio que debe ser evaluado de manera permanente.

Los Deudores Comerciales (Cartera de créditos) son Instrumentos financieros porque se convierten en contratos (pagarés) que dan lugar a activos financieros de CORPELUVA y a pasivos financieros de los clientes que adeudan.

4.3.1.1 Alcance

Estas políticas contables se deben aplicar en el **reconocimiento, medición, presentación y revelación** de la partida que conforma los Deudores Comerciales y los intereses provenientes de la misma.

4.3.1.2 Reconocimiento y medición

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan intereses se mantienen al costo original de la transacción considerando que el efecto de cualquier valoración financiera a tasas de mercado es inmaterial.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

4.3.1.3 Revelación

CORPELUVA revelará, al final del periodo sobre el que se informa (31 de diciembre de cada año):

- En la nota 4 Políticas contables: Se revelará, un resumen de las políticas contables significativas, la base (o bases) de medición utilizadas en los Deudores comerciales (Cartera de créditos) y otras políticas relevantes.
- Importe en libros de los *Deudores comerciales (Cartera de créditos)*, medidos al costo amortizado.
- Información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los Deudores comerciales (Cartera de créditos).
- Análisis de antigüedad de la cartera que se encuentra en mora.
- Análisis de la cartera que se haya determinado como deteriorada y los factores que se consideraron para determinar el deterioro.
- El importe de las pérdidas por deterioro durante el periodo.

4.3.2. Activos financieros corrientes

Comprenden inversiones en certificados de depósito a término (CDT) que no exceden de un año.

4.3.2.1 Alcance

Estas políticas se deben aplicar en el reconocimiento y medición de los elementos de los otros activos financieros.

4.3.2.2 Reconocimiento y medición

Se reconocen inicialmente al costo menos cualquier costo de transacción y su medición posterior se realiza con base en el método del costo amortizado que tiene en cuenta la tasa de interés efectiva. Los intereses devengados, así como el efecto de la valoración al costo amortizado se reconocen en los resultados como ingresos financieros.

4.3.2.3 Revelaciones

CORPELUVA suministrará información que permita que los usuarios de sus estados financieros evalúen la relevancia de los instrumentos financieros en su situación financiera y en su rendimiento.

En el Estado de Situación Financiera se informará, ya sea en el estado de situación financiera o en las notas a los estados financieros, los importes en libros contables de cada una de las categorías que se presenten en otros activos financieros.

En el Estado de Resultado Integral, la Entidad revelará las siguientes partidas de ingresos, gastos, ganancias o pérdidas, ya sea en el estado del resultado integral o en las notas a los estados financieros:

- a) Ganancias o pérdidas netas por: Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
- b) Los importes totales de los ingresos y de los gastos por intereses (calculados utilizando el método de la tasa de interés efectiva) producidos por los activos financieros que no se midan al valor razonable con cambios en resultados.
- c) El importe de las pérdidas por deterioro para cada clase de otros activos financieros.

4.3.3. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción. Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Corporación tenga un derecho incondicional a diferir el pago de la obligación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

4.3.3.1 Alcance

Esta política se debe aplicar en el reconocimiento y medición de los elementos de los pasivos financieros. Debe entenderse que los pasivos financieros representan obligaciones por operaciones que contrae CORPELUVA con los asociados y con instituciones financieras.

4.3.3.2 Reconocimiento y medición

Se clasificará un instrumento financiero en su totalidad o en cada una de sus partes integrantes, en el momento de su reconocimiento inicial, como un pasivo financiero, de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual y con las definiciones de pasivo financiero.

Medición inicial: Al reconocer inicialmente un pasivo financiero, CORPELUVA lo medirá al precio de la transacción menos cualquier otro costo de transacción.

Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4.3.3.3 Revelación

Se debe revelar en una nota a los estados financieros, la naturaleza de los pasivos financieros, así como incluir separadamente y en columnas, información relativa a los depósitos recibidos de los asociados, los préstamos recibidos y otros pasivos a largo plazo, desdoblado en fracción corriente y no corriente de acuerdo a lo siguiente:

- a) Clase de obligación y características significativas (naturaleza y alcance, Valor del principal, vencimiento, otros);
- b) Garantía otorgada o gravamen;
- c) Importe y fechas de pago del principal previstas (calendario de pagos);
- d) Saldo pendiente de pago.

Igualmente, para los pasivos financieros valorados al costo amortizado se revelará los importes de los ingresos y gastos por intereses (calculados utilizando el método de la tasa de interés efectiva).

4.3.4. Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los Acreedores Comerciales son pasivos financieros que representan las obligaciones con los proveedores que se derivan de la compra de bienes o servicios que realiza CORPELUVA en desarrollo de su objeto social.

Los Acreedores Comerciales se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentará como pasivos no corrientes.

Los Acreedores Comerciales se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las Otras Cuentas por Pagar se originan por operaciones diferentes a las incluidas en el capítulo Acreedores Comerciales y a las demás obligaciones no incluidas en otros capítulos del presente Manual

4.3.4.1 Alcance

La política se debe aplicar en el reconocimiento y medición de los elementos de los Acreedores Comerciales.

Comprende el valor de las obligaciones a cargo de CORPELUVA derivadas de la compra de bienes y servicios en operaciones objeto del negocio.

Los Acreedores Comerciales se formalizan a través de facturas, y otros documentos por pagar que son obligaciones por concepto de bienes o servicios adquiridos. También abarca el efectivo o sus equivalentes, entregado a proveedores a cuenta de compras posteriores y en caso de obligaciones con personas naturales, proveedores de servicios prestados en relación de independencia.

Con referencia a las otras cuentas por pagar el alcance se enfoca a las provenientes de: intereses por préstamos recibidos, contratistas, costos y gastos por pagar, contribuciones y afiliaciones, retenciones en la fuente, retenciones y aportes de nómina, remanentes por pagar, impuestos gravámenes y tasas (excluyendo el impuesto de renta y complementarios), y otras cuentas por pagar diversas.

4.3.4.2 Reconocimiento y medición

Medición inicial: Al reconocer inicialmente un Acreedor comercial, CORPELUVA lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción).

Las Otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal que constituye el valor razonable, que es generalmente igual a su costo. Su valor nominal corresponde al monto calculado cuando es de cuenta propia, o retenido cuando es por cuenta de terceros, en las fechas de las transacciones.

Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, todos los pasivos con Acreedores comerciales se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los anticipos otorgados a proveedores, en cuanto corresponden a compra de bienes o servicios pactados, deben reclasificarse para efectos de presentación, de acuerdo con la naturaleza de la transacción. Si el anticipo no corresponde a una compra de bienes o servicios pactados, corresponde presentarse como Otras Cuentas Por Cobrar en el estado de situación financiera.

Después de su reconocimiento inicial, las *Otras cuentas por pagar* se medirán al costo amortizado.

4.3.4.3 Revelaciones

En el estado de situación financiera

CORPELUVA informará en el estado de situación financiera o en las notas a los estados financieros los importes en libros de las Acreedores Comerciales. Revelará respecto a los Acreedores Comerciales las políticas contables, métodos adoptados, el criterio de reconocimiento y las bases de medición aplicadas, incluyendo:

- a) Los criterios que se aplican al determinar cuándo reconocer en el estado de situación financiera un Acreedor Comercial, así como cuando se dan de baja dichos pasivos.
- b) Las bases de medición aplicadas a los Acreedores Comerciales tanto en el reconocimiento inicial como en los períodos posteriores.

En el estado de resultado integral

CORPELUVA revelará información sobre los Acreedores Comerciales referente al importe total de los gastos por intereses (calculados utilizando el método de la tasa de interés efectiva).

4.4. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo.

Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles y tasas anuales:

<u>Clase de Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Tasa Anual</u>
Construcciones y edificaciones	50	2%
Maquinaria y equipo	20	5%
Equipo de oficina	10	10%
Equipo de cómputo y comunicación	3	33%
Flota y equipo de transporte	20	5%
Mejoras en propiedades ajenas	7	14%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obligaciones que adquiera la compañía por desmantelamiento de las mejoras en propiedades ajenas, se calculan con base en el valor actual del monto estimado a incurrir en el futuro para ello y se reconocen como mayor valor de las propiedades, planta y equipo para su depreciación en la vida remanente del activo.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

4.4.1 Alcance

Las propiedades, planta y equipo de CORPELUVA son activos tangibles que: (a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las propiedades, planta y equipo están conformados por:

- Muebles y equipos de oficina
- Equipos de computación y comunicación

4.4.2 Reconocimiento y medición

CORPELUVA reconocerá el costo de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

- a) Es probable que la Entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo, por lo tanto, sólo se podrán reconocer en esta categoría aquellos bienes tangibles que la Entidad controle en periodos superiores a un año.
- b) El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial: CORPELUVA medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo.

Componentes del costo: El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende todo lo siguiente:

- (a) El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.
- (b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Representación Legal. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del sitio

donde se ubicará el activo, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.

- (c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Medición posterior: CORPELUVA medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera **pérdidas por deterioro del valor** acumuladas.

4.4.3 Revelaciones

CORPELUVA, revelará al cierre de cada año, para cada categoría de elementos de propiedad, planta y equipo que se considere apropiada de acuerdo con el párrafo 4.11(a) de las NIIF para las Pymes, la siguiente información:

- (a) Las bases de medición utilizadas para determinar el importe en libros bruto.
- (b) Los métodos de depreciación utilizados.
- (c) Las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas
- (d) El importe bruto en libros y la depreciación acumulada (agregada con pérdidas por deterioro del valor acumuladas), al principio y final del periodo sobre el que se informa.

4.5. Deterioro del valor de los activos

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta, en el caso de

los inventarios), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

4.6. Impuesto a la renta

La Corporación está sometida a un régimen tributario especial, a la tarifa del 20% que no contempla la aplicación del sistema de renta por comparación de patrimonio y renta presuntiva para efectos fiscales. Bajo este régimen, el exceso de ingresos sobre gastos destinado dentro del año siguiente a programas en desarrollo del objeto social de Corpeluva, está exento del impuesto sobre la renta; no obstante, debe presentar la correspondiente declaración. El impuesto sobre la renta por pagar se determina con base en estimaciones. El impuesto sobre la renta se presenta neto, luego de deducir los anticipos pagados y las retenciones en la fuente a favor

El gasto de impuestos reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente por renta. Los activos y / o pasivos de impuestos de renta comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de reporte.

El impuesto corriente es pagadero sobre la renta líquida, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal que se espera que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan, sin descontarse, a las tasas fiscales que se espera apliquen al periodo de realización respectivo, en el entendido que hayan sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de reporte, tomando en consideración todos los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Corporación tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4.7. Obligaciones por beneficios a los empleados

CORPELUBA define los beneficios a los empleados como todos los tipos de retribuciones proporcionadas a los trabajadores a cambio de los servicios prestados.

Los beneficios a los empleados están constituidos por beneficios a corto plazo. Los beneficios a corto plazo identificados por la Entidad al cierre de ejercicio, corresponden a salarios, auxilio de transporte y aportes a la seguridad social, vacaciones, prima legal, prima extralegal, cesantías e intereses sobre cesantías. La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones.

Salarios, auxilio de transporte, y aportaciones a la seguridad social.

Las obligaciones por remuneraciones y aportaciones a la seguridad social se reconocen en los resultados del período por el método del devengo, al costo que normalmente es su valor nominal. En el caso de sueldos y salarios adicionalmente el importe total de los beneficios que se devengarán y liquidarán será descontado de cualquier importe ya pagado.

Vacaciones, prima legal, prima extralegal, cesantías e intereses sobre las cesantías.

CORPELUBA reconoce el gasto en el estado de resultados por las obligaciones laborales por concepto de vacaciones, prima legal, prima extralegal, cesantías e intereses sobre las cesantías, estipuladas en las normas legales y estatutarias, mediante el método del devengo. Estos beneficios son registrados a su valor nominal, generándose el pasivo correspondiente por beneficios al personal presentados en el estado de situación financiera.

4.7.1 Alcance

Esta Política Contable se debe aplicar en el reconocimiento, medición y revelación de los beneficios a los empleados. Incluye las obligaciones con los empleados por concepto de salarios, auxilio de transporte, aportes a la seguridad social, vacaciones, prima legal, prima extralegal, cesantías e intereses sobre cesantías.

4.7.2 Reconocimiento y medición

Los beneficios de los empleados son reconocidos como un pasivo cuando el empleado ha prestado los servicios a cambio del derecho de recibir pagos en el futuro y un gasto cuando la empresa ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de las retribuciones en cuestión, por el costo que normalmente es el valor nominal.

Los beneficios a corto plazo se reconocen en el ejercicio en que el trabajador prestó sus servicios, su importe es el correspondiente al total (sin descontar) a pagar por los servicios recibidos.

4.7.3 Revelación

Información a revelar sobre los beneficios a los empleados a corto plazo:

No se requiere revelar información específica sobre los beneficios a los empleados a corto plazo.

Información a revelar sobre planes de aportaciones definidas:

En caso de existir estos planes, revelar la información del párrafo 28.40 de la NIIF para las Pymes.

Información a revelar sobre planes de beneficios definidos:

En caso de existir estos planes, revelar la información del párrafo 28.41 de la NIIF para las Pymes.

Información a revelar sobre otros beneficios a largo plazo:

En caso de existir estos otros beneficios a largo plazo (prima de antigüedad), revelar la información del párrafo 28.42 de la NIIF para las Pymes.

Información a revelar sobre los beneficios por terminación:

En caso de existir estos beneficios, revelar la información de los párrafos 28.43 y 28.44 de la NIIF para las Pymes.

4.8. Provisiones

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la compañía y provisión para desmantelamiento. Su reconocimiento se realiza con base en la mejor estimación del valor requerido para cancelar la obligación en la fecha del reporte.

4.8.1 Alcance

Esta política se aplicará a todas las provisiones (es decir, pasivos de cuantía o vencimiento inciertos), pasivos contingentes y activos contingentes, excepto a las provisiones tratadas en otras secciones de esta NIIF. Éstas incluyen las provisiones relacionadas con:

- Obligaciones por beneficios a los empleados (Sección 28 Beneficios a los Empleados).
- Impuesto a las ganancias (Sección 29 Impuesto a las Ganancias).

Esta política igualmente aplica a los contratos de carácter oneroso (un contrato en el cual los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo).

4.8.2 Revelación

Provisiones:

Para cada tipo de provisión, CORPELUVA debe informar acerca de:

- a) El importe en libros al principio y al final del periodo;
- b) Las adiciones aplicadas en el período;
- c) Las reducciones por amortización, cancelación, así como las reversiones en el período;

CORPELUVA debe revelar, por cada tipo de provisión, información sobre los siguientes extremos:

- a. Una breve descripción de la naturaleza de la obligación contraída, así como el calendario de pago esperado;
- b. Una indicación acerca de las incertidumbres relativas al importe o al calendario de las salidas de recursos que producirá la provisión.
- c. El importe de cualquier eventual reembolso, informando además de la cuantía de los activos que hayan sido reconocidos para recoger los eventuales reembolsos esperados.

4.9. Fondo Social

El exceso de los bienes de la Corporación sobre sus pasivos constituye su fondo social. En caso de disolución y liquidación este valor pasara a la institución sin ánimo de lucro que designe la Junta Directiva.

Distribución de los excedentes

El beneficio neto o excedente de la Corporación es aquel que se destina en los años siguientes que determine la Junta Directiva, a programas que desarrollen el objeto de conformidad con los requisitos estatutarios y legales. Los excedentes deben ser reconocidos en la fecha en que son aprobados por la asamblea de asociados.

4.9.1 Alcance

Esta política se debe aplicar en el reconocimiento y medición de los aportes sociales pagados por los asociados, de acuerdo con los estatutos de la Corporación.

4.9.2 Reconocimiento y medición

El importe del capital se registra por el monto nominal de los aportes sociales efectivamente pagados por los asociados. En el caso de aportes en especie, el importe del capital relacionado corresponde a la medición del activo a su valor razonable.

4.9.3 Revelación

CORPELUVA deberá revelar en cuanto a la partida de aportes sociales lo siguiente:

- a.- Mostrar el movimiento del periodo sobre el que se informa de los aportes sociales.
- b.- El importe de los excedentes capitalizados en el año, según la normatividad legal vigente, y la forma como se efectuó esta capitalización.

4.10. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Esta política se aplica a los ingresos de actividades ordinarias y a las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, disminuyendo los descuentos otorgados.

Las ganancias se miden al valor razonable de los ingresos devengados.

4.10.1 Alcance

Esta política debe ser aplicada al contabilizar los ingresos de actividades ordinarias.

4.10.2 Reconocimiento y medición

La política contable para cada grupo de ingresos es la siguiente:

4.10.2.1 Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes o prestación de servicios en el país se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad o cuando se ha prestado el servicio.

4.10.2.2 Arrendamientos

Los ingresos de los arrendamientos operativos se reconocen en línea recta durante el plazo del contrato de arrendamiento.

4.10.2.3 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen sobre una base acumulada utilizando el método de interés efectivo.

4.10.3 Información a revelar

CORPELUVA revelará:

(a) Las **políticas contables** adoptadas para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y de las ganancias incluyendo los métodos utilizados para determinar el porcentaje de terminación de las transacciones involucradas en la prestación de servicios.

(b) El importe de cada categoría de ingresos de actividades ordinarias reconocida durante el periodo, que mostrará de forma separada como mínimo los ingresos de actividades ordinarias procedentes de:

1. La prestación de servicios
2. Intereses
3. La venta de bienes
4. Cualesquiera otros tipos de ingresos de actividades ordinarias significativos.

4.11. Costos y gastos

Esta política se aplica en el reconocimiento y valoración de los costos por prestación de servicios, gastos operacionales (de administración y de ventas), impuesto a la renta y pérdidas (otros gastos).

4.11.1 Alcance

Esta política se debe aplicar en el reconocimiento de los siguientes gastos:

- Costos por los desembolsos incurridos durante el periodo para la realización de las actividades de prestación de servicios.
- Gastos operacionales (de administración y de ventas).
- Costos incurridos por CORPELUVA en la obtención de capital (intereses y otros costos relacionados).
- Pérdidas por deterioro de activos.
- Pérdidas por variaciones en los valores razonables.
- Impuesto a la renta del periodo.
- Otros gastos que CORPELUVA realiza en cumplimiento de su objeto social.

4.11.2 Reconocimiento y medición

Se reconocerán los gastos de ventas y de administración que estén relacionados con la gestión operacional de la Corporación. Estos gastos se registran cuando ocurre la transacción, según el postulado del devengado, con independencia de ser al contado o a crédito.

Las provisiones incurridas bajo los alcances de la Sección 21 Provisiones y Contingencias se reconocerán cuando existe una obligación presente, originado por hecho pasado, es probable la salida de recursos y se puede estimar confiablemente, se reconoce en los resultados del período.

Las provisiones de beneficios a los empleados se efectúan de acuerdo a leyes laborales, y se afectan a los resultados del período.

El gasto por impuesto a la renta, relacionado con el resultado de las actividades ordinarias, deberá reconocerse y presentarse en el estado de resultado integral.

Todos los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo.

4.11.3 Revelación

Se debe revelar la composición de los gastos operacionales según la naturaleza del gasto, considerando las actividades conexas a la actividad principal de la Entidad.

Se debe revelar la composición del costo de ventas según la naturaleza del gasto, considerando la actividad económica de CORPELUVA.

Se debe revelar el importe de los gastos por naturaleza de acuerdo a la siguiente clasificación:

1. Depreciaciones;
2. Amortización de activos intangibles;
3. Deterioro;
4. Gastos de personal;
5. Impuestos;
6. Provisiones; y
7. Otros gastos.

Se debe revelar la composición de los gastos de ventas considerando los gastos por naturaleza. Y también se debe revelar la composición de los gastos de administración considerando los gastos por naturaleza.

Se debe revelar por separado los ingresos y gastos no relacionados con las actividades del giro del negocio, que por su naturaleza, tamaño o incidencia sean relevantes para explicar el comportamiento o rendimiento de CORPELUVA durante el período, como los siguientes:

- a) Las estimaciones por deterioro de valor de: propiedades, planta y equipo, activos intangibles, así como la reversión de dichas estimaciones, de ser el caso.
- b) Protección del medio ambiente.
- c) Multas y sanciones.
- d) El resultado final de litigios y reclamaciones.
- e) Otras revelaciones.

5. Administración de riesgos financieros

Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Corporación la exponen a una variedad de riesgos financieros como son: Riesgo de mercado (incluido riesgo de tasa de cambio y riesgos de tasa de interés de mercado), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la corporación se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero del Ente.

Riesgos de mercado

➤ Riesgos de crédito

Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Corporación. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independiente sean “AAA”.

➤ Riesgo de Liquidez

La Corporación mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo ejecutando los compromisos de pago a proveedores de acuerdo con la política establecida, esta gestión se apoya con flujos de caja y presupuesto los cuales son revisados periódicamente permitiendo determinar la posición de tesorería para atender las necesidades de liquidez.

La Corporación maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras de créditos adecuados con proveedores entre 15 días y 90 días.

➤ **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés para la Corporación puede surgir si se presenta endeudamiento con entidades financieras.

6. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir. Las estimaciones más significativas corresponden a:

6.1. Vida útil de las propiedades, planta y equipo

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, productividad, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, mantenimiento, entre otros. Estos criterios son analizados por los técnicos de la compañía en forma anual.

6.2. Provisiones

La estimación para las provisiones para atender pleitos probables y cuantificables es realizada con base en el estado de cada proceso y la determinación de los desenlaces posibles usando los criterios legales proporcionados por los abogados de la compañía.

6.3. Activos por impuestos diferidos

La evaluación de las rentas liquidadas fiscales futuras contra los que los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar se basa en el último pronóstico presupuestado aprobado por la fundación, que se ajusta para ingresos y gastos no gravables significativos. Cuando los ingresos fiscales previsibles indican que la Entidad no es capaz de utilizar plenamente un activo por impuesto diferido, una reserva de valuación se registra.

7. Adopción por primera vez

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, corresponden a los primeros estados financieros separados preparados bajo NCIF para PYMES, con fecha de transición a NIF al 1 de enero de 2015. Los últimos estados financieros presentados bajo la normatividad anterior (Decreto 2649 y 2650 de 1993 y demás regulación vigente para entonces), fueron los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2015.

Excepciones Obligatorias a la Aplicación Retroactiva de Ciertas secciones de las NIIF para PYMES

Determinación del costo atribuido

La Corporación ha considerado, el costo depreciado bajo la normatividad anterior como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a las NCIF

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforma por los siguientes ítems:

Efectivo y equivalentes a efectivo	31-dic-19	31-dic-18
Caja	\$ -	\$ -
Bancos		
Caja Social Cta ahorros 4581	\$ 450.215	\$ 6.817
Caja Social Cta corriente 1652	\$ -	\$ 2.841
	\$ 450.215	\$ 9.658

9. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar

A diciembre 31 de 2019 queda pendiente de cancelar por parte de Secretaria de Educación Municipal de Cali, la última cuota de la obligación contractual por la prestación del servicio educativo (programa de cobertura educativa), bajo el siguiente detalle:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	31-dic-19	31-dic-18
Cientes Nacionales		
Secretaria de Educación Municipal Cali - Cuota No. 4 Contrato SEM PS- 4143.010.026. 372 - 2019	\$ 223.585.332	\$ -
Deudores varios		
Servicio Occidental de Salud - Licencia Maternidad	\$ 4.484.000	\$ -
	\$ 228.069.332	\$ -

10. Otros activos no financieros (Anticipos de efectivo)

Los anticipos conceden a la entidad un derecho a recibir un bien o servicio, y en consecuencia dichas partidas cumplen los requisitos para ser reconocidos como un activo, y deberán seguir siendo amortizadas en la medida en que se reciben los bienes o servicios.

Se revelan en este rubro los siguientes hechos económicos:

Otros activos no financieros	31-dic-19	31-dic-18
Diferidos - Gastos pagados por anticipado		
Seguros y fianzas - Seguros del Estado SA Fecha de finalización amortización: Marzo 30 /2021	\$ 1.176.022	\$ -
Servicios - Alarmar Ltda Fecha de finalización amortización: Marzo 30 /2021	\$ 532.500	\$ -
	\$ 1.708.522	\$ -

11. Propiedades, planta y equipo

El movimiento de las propiedades, planta y equipo para el año 2019 es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	31-dic-19	31-dic-18
Maquinaria y equipo	\$ 832.400	\$ 832.400
Equipo de oficina	\$ 153.844.000	\$ 153.844.000
Equipo de computación y comunicación	\$ 111.268.000	\$ 108.920.000
Otros activos	\$ 2.850.000	\$ 2.850.000
(-) Depreciación acumulada**	\$ 97.431.837	\$ 46.062.217
	\$171.362.563	\$ 220.384.183

Depreciación	Tasa Anual	Alicuota 2019	
		Costo 85%	Gasto 15%
Maquinaria y equipo	5%	\$ 41.620	
Equipo de oficina	10%	\$ 13.076.740	\$ 2.307.660
Equipo de computación y comunicación	33%	\$ 30.552.060	\$ 5.391.540
Total por centro de costo		\$ 43.670.420	\$ 7.699.200
Depreciación Anual		\$ 51.369.620	

12. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

El saldo de este rubro se detalla a continuación:

PASIVO	31-dic-19	31-dic-18
Pasivos financieros	\$ 18.315.000	\$ 44.004.000
Bancos Nacionales	\$ 18.315.000	\$ 44.004.000
Pasivos por impuestos corrientes	\$ 1.339.000	\$ 2.213.000
De renta y complementarios		
Impuesto sobre las ventas por pagar		
De industria y comercio	\$ 1.339.000	\$ 2.213.000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 271.366.992	\$ 106.709.372
Costos y gastos por pagar	\$ 3.672.792	\$ 5.929.100
Retención en la fuente	\$ -	\$ 817.580
Reteica	\$ -	\$ -
Retención estampillas pro cultura	\$ -	\$ -
Seguridad social y parafiscales	\$ 27.260.200	\$ 3.994.400
Beneficios a empleados	\$ 240.434.000	\$ 95.968.292
PASIVO CORRIENTE	\$ 291.020.992	\$ 152.926.372
Pasivos financieros	\$ -	\$ 18.315.000
Bancos Nacionales	\$ -	\$ 18.315.000
PASIVO NO CORRIENTE	\$ -	\$ 18.315.000
TOTAL PASIVO	\$ 291.020.992	\$ 171.241.372

El plazo promedio tomado para cancelar las cuentas por pagar es de 30 días. La Corporación tiene políticas establecidas para asegurarse que todos los pasivos son pagados en el período de crédito acordado.

La administración de la Corporación estima que el valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se aproxima al valor en libros y son corrientes.

El pasivo financiero corresponde a la obligación adquirida con el Banco Caja Social en Abril 01 de 2015 por valor de \$220 millones. Se fijó un plazo de 5 años y una tasa efectiva mensual de 7.03% + DTF

13. Fondo Social

El exceso de los bienes de la corporación sobre los pasivos constituye el fondo social, al 31 de diciembre de 2019 este estaba representado en \$80.31 millones, durante el período se generó un exceso de ingresos sobre gastos de \$30.25 millones, los cuales serán reinvertidos en el objeto social.

El patrimonio de la fundación al cierre de 2019 asciende a la suma de \$110,56 millones, representado en su totalidad por activos fijos.

14. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias de los años 2019 y 2018 se generan en su mayoría por el ejercicio de la actividad económica de la corporación (Educación Formal - Educación preescolar, básica (primaria y secundaria) y media):

Ingresos por actividades ordinarias	31-dic-19	31-dic-18
<u>Actividades relacionadas con la educación</u>		
Contrato cobertura educativa (i)	\$ 1.183.377.995	\$ 1.852.733.244
Subvenciones (Ingresos matrícula privada)	\$ 381.365.000	\$ 98.458.378
Administración	\$ -	\$ 14.640.850
(-) Devoluciones (Deserciones y cupos no matriculados)	\$ 49.380.216	\$ 77.877.775
	\$ 1.515.362.779	\$ 1.887.954.697

- (i) Para el cumplimiento del objeto, el ente participa en los programas subsidiados por el Municipio, bajo el programa de cobertura educativa en el año 2019 se brindó educación a 740 estudiantes, amparados por los contratos de prestación de servicio educativo firmados con la Secretaria de Educación Municipal de Cali.

Las devoluciones corresponden al descuento directo realizado por Secretaria de Educación Municipal, por estudiantes que desisten de la continuidad en su formación, en la mayoría de los casos por traslados del grupo familiar a otras zonas, siendo el factor de mayor incidencia el desplazamiento por motivos de seguridad. Así mismo, está contemplado en el ítem de descuentos, los cupos que no lograron ser cubiertos del total asignado.

Para el 2019 la segregación del rubro de devoluciones es la siguiente:

No matriculados \$32,41 millones
Deserciones \$16,97 millones

15. Costos por la prestación del servicio

Los costos por la prestación del servicio educativo a 31 de diciembre de la Corporación se componen así:

Costo por la Prestación del Servicio	31-dic-19	31-dic-18
(Nomina personal docente)		
Sueldos	\$ 446.395.660	\$ 554.916.248
Horas extras	\$ 1.212.733	\$ -
Incapacidades y licencias	\$ 1.710.000	\$ -
Auxilio de transporte	\$ 35.643.088	\$ 38.088.047
Prestaciones sociales	\$ 106.940.569	\$ 144.115.176
Dotación y suministro a trabajadores	\$ -	\$ 8.062.845
Seguridas social y Parafiscales	\$ 134.380.992	\$ 168.108.033
Historia clínica ocupacional	\$ -	\$ 1.218.700
Otros (Depreciación Activos Fijos)	\$ 43.670.420	\$ -
(Costos estrategicos de permanencia)		
Programa de alimentación escolar	\$ -	\$ 133.031.351
Transporte escolar	\$ 74.680.000	\$ -
Seminarios, conferencias y capacitación a educandos	\$ -	\$ -
Simulacros pruebas saber	\$ 12.997.464	\$ -
	\$ 857.630.926	\$ 1.047.540.401

16. Gastos Operacionales de Administración

El saldo de este rubro está compuesto por:

Gastos operacionales de administración	31-dic-19	31-dic-18
De personal	\$ 400.341.777	\$ 392.718.829
Honorarios	\$ 3.372.629	\$ 11.247.500
Impuestos	\$ 8.166.811	\$ 9.478.009
Arrendamientos	\$ 3.800.106	\$ -
Contribuciones	\$ 1.548.431	\$ -
Seguros	\$ 4.471.978	\$ -
Servicios	\$ 70.086.017	\$ 101.803.140
Transporte	\$ -	\$ 35.000.000
Gastos legales	\$ 1.213.200	\$ 1.750.600
Mantenimiento y reparaciones	\$ 2.400.661	\$ 24.780.219
Depreciación Activos Fijos	\$ 7.699.200	\$ -
Estampillas	\$ 90.719.822	\$ 133.114.161
Apoyo de sostenimiento	\$ 19.446.924	\$ -
Otros	\$ 4.136.531	\$ -
Gastos operacionales de ventas		
Publicidad, propaganda y promoción	\$ -	\$ -
	\$ 617.404.087	\$ 709.892.458

17. Gastos No Operacionales

A diciembre 31 de 2019 el rubro de gastos no operacionales se encuentra discriminado de la siguiente forma:

Gastos no operacionales	31-dic-19	31-dic-18
Gastos Bancarios (Constancias)	\$ 700	\$ -
Comisiones	\$ 23.700	\$ -
Intereses (i)	\$ 2.099.630	\$ 16.906.827
Multas, sanciones y litigios (Sanciones DIAN y UGPP)	\$ -	\$ -
Intereses por mora	\$ 7.952.769	\$ -
	\$ 10.076.799	\$ 16.906.827

(i) Interés corriente obligación financiera Banco Caja Social.

18. Aprobación de los Estados Financieros

La emisión de los estados financieros de la Corporación correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 fue autorizada por la Junta Directiva, para ser presentados ante la Asamblea General de acuerdo a lo requerido por el Código de Comercio.

19. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

No existen hechos posteriores que hayan incurrido al 31 de diciembre de 2019 y la de presentación de los estados financieros que pudieran afectar significativamente los resultados y el patrimonio de la Corporación.

La Administración a considerado la necesidad de cubrir el pasivo laboral acumulado a la fecha, en un lapso no mayor a un año, con el fin de generar el flujo de caja suficiente para cubrir la operación del año 2020. Dicha decisión conlleva a la necesidad de reflejar en cuentas de orden y la creación de la correspondiente provisión para el siguiente año, dada la probabilidad de incurrir en sanción moratoria, según lo estipulado en el **artículo 65 del código sustantivo del trabajo**.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Miguel A. Paz G.

MIGUEL ANGEL PAZ GUERRERO
Representante Legal
C.C. No. 34.509.433



JESUS JAVIER RENTERIA M.
Contador Público
T.P. No. 92160-T

Juan Carlos Londoño D.

JUAN CARLOS LONDOÑO DIAZ
Revisor Fiscal
T.P. No. 156154-T