

FUNDACION COREFA

NIT 890981525-2

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Valores expresados en pesos Colombianos)

	NOTAS	31 DE DICIEMBRE DE 2019	31 DE DICIEMBRE DE 2018
Activos			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	122,181,433	125,894,898
Deudores comerciales y otras ctas por cobrar	6	24,233,189	30,776,577
Activo por Impuestos Corrientes		358,678	0
Total Activo Corriente		146,773,300	156,671,475
Propiedades Planta y Equipo	7	8,056,645,433	7,673,881,678
Activos Diferidos	8	52,376,449	79,585,929
Total Activos no Corrientes		8,109,021,882	7,753,467,607
TOTAL ACTIVOS		8,255,795,182	7,910,139,082
Pasivos			
-			
Acreedores Comerciales y Otras Ctas por Pagar	10	19,191,151	13,633,664
Beneficios a empleados	11	32,489,483	40,340,470
Pasivos por impuestos Corrientes	12	36,022,215	61,539,161
Ingresos diferidos		34,893,973	61,312,573
Total Pasivos Corrientes		122,596,822	176,825,868
Obligaciones financieras con particulares LP	9	2,071,416,270	1,502,419,322
Pasivos por Impuestos Diferidos		0	0
Total Pasivos no Corrientes		2,071,416,270	1,502,419,322
TOTAL PASIVOS		2,194,013,092	1,679,245,190
Patrimonio			
Capital Social	13	193,827,523	193,827,523
Superavit de Capital	13	2,266,218,604	1,801,092,459
Reservas	13	284,351,727	284,351,727
Revalorización	13	22,900,207	22,900,207
Déficit acumulado	13	- 2,695,770,219	- 2,093,020,323
Déficit ejercicio actual	13	- 634,237,953	- 602,749,902
Ajustes por Convergencia	13	6,624,492,201	6,624,492,201
TOTAL PATRIMONIO		6,061,782,090	6,230,893,892
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8,255,795,182	7,910,139,082

CLARA ISABEL MEJIA FERNANDEZ
CC 42970614
Representante Legal

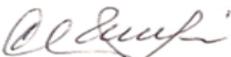
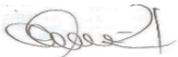
ANDRES SANTIAGO PALACIO
Revisor Fiscal
T.P 60560 - T
C.C. 98.523.336

NATALIA BUITRAGO V.
Contadora Pública
TP 95175 - T
CC 43.870.391

FUNDACION COREFA NIT 890.981.525 - 2
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL A DICIEMBRE 31 DE 2019
(Valores expresados en pesos Colombianos)

Años Terminados el 31 de diciembre de:		2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	14		
Actividades de enseñanza		506,119,554	544,729,620
Actividades conexas		-	-
Total Ingresos de Actividades Ordinarias		506,119,554	544,729,620
Costos de Ventas de operación	15		
Costo de personal		496,423,428	515,636,860
Costo docentes por servicios		-	1,100,000
Costos generales planta física		227,519,156	231,647,119
Costos y servicios directos		11,808,928	4,167,321
Total Costos de Ventas de Operación		735,751,512	752,551,300
EXCEDENTE/ DEFICIT BRUTO		- 229,631,958	- 207,821,680
Otros Ingresos	19		
Indemnizaciones		7,152,263	3,725,585
Recuperaciones		12,514,587	7,896,649
Aprovechamientos		27,342,674	18,321,521
Donaciones		100,176,408	130,361,945
Diversos		-	334,060
Impuesto Diferido		-	13,073,729
Total Otros Ingresos		147,185,932	173,713,489
Gastos de Administración - Ventas	16		
Gastos de Personal		197,234,533	178,897,869
Emolumentos		450,000	660,000
Honorarios		20,167,638	21,321,984
Impuestos		11,523,602	13,521,398
Arrendamientos		868,800	2,526,050
Contribuciones y afiliaciones		-	-
Seguros		7,789,617	5,084,637
Servicios		51,079,786	43,000,335
Legales		64,786	78,600
Mantenimiento y reparaciones		15,739,984	21,757,185
Gastos de viaje		-	624,000
Depreciaciones		82,362,396	82,362,396
Amortizaciones		1,191,406	3,814,610
Diversos		18,514,676	47,909,316
Total Gastos de administración- Ventas		406,987,224	421,558,380
Gastos extraordinarios	18	6,329,489	35,000,002
Diversos		1,452,862	59,829
Total Otros Gastos		7,782,351	35,059,831
RESULTADOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		- 497,215,601	- 490,726,401
Ingresos Financieros	17	22,804,125	15,804,281
Costos y Gastos Financieros	17	22,148,952	71,239,294
Costo Financiero Neto		655,174	55,435,013
EXCEDENTE /DEFICIT ANTES DE IMPUESTOS		- 496,560,428	- 546,161,414
Gastos por Impuestos			
Impuesto de valorización		26,018,983	23,849,020
Impuesto a la propiedad raiz		110,283,258	30,081,036
Impuesto ICA		1,375,284	2,658,432
Impuesto Renta		-	-
Total Gastos por Impuestos		137,677,525	56,588,488
DEFICIT DE PERIODO	20	- 634,237,953	- 602,749,902
Otro Resultado Integral			
Otro Resultado Integral del año, neto de Impuestos		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL AÑO		-	-

Nota: No se presentaron partidas que afecten el Otro Resultado Integral (ORI)

		
CLARA ISABEL MEJIA FERNANDEZ CC 42970614 Representante Legal	ANDRES SANTIAGO PALACIO Revisor Fiscal T.P 60560 - T C.C. 98.523.336	NATALIA BUITRAGO VIVERO Contadora Pública TP 95175 - T C.C. 43870391

FUNDACION COREFA
NIT 890981525-2
ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Valores expresados en pesos colombianos)

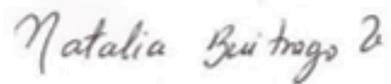
	Capital Social	Superávit de capital	Reservas	Revalorizaciones	Déficit Acumulados	Déficit ejercicio	Ajustes por Conversión	Total Activo Neto
Saldos a diciembre 31 de 2018	193,827,523	1,801,092,459	284,351,727	22,900,207	-2,093,020,323	-602,749,902	6,624,492,201	6,230,893,891
Valorizaciones Propiedad, planta y equipo		465,126,145						
Exceso (Deficit) de Ingresos sobre los Gastos						-634,237,953		
Reclasificación a déficit ejercicios anteriores					-602,749,902	602,749,902		
Restricciones Asignaciones Permanentes								
Saldos a diciembre 31 de 2019	193,827,523	2,266,218,604	284,351,727	22,900,207	-2,695,770,225	-634,237,953	6,624,492,201	6,061,782,084



CLARA ISABEL MEJIA FERNANDEZ
CC 42970614
Representante Legal



ANDRES SANTIAGO PALACIO
Revisor Fiscal
C.C 98.523.336
T.P 60560 - T



NATALIA BUITRAGO VIVERO
Contadora Pública
C.C 43.870.391
T.P 95175-T

FUNDACION COREFA NIT. 890.981.525 - 2**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****(Valores expresados en pesos Colombianos)****A diciembre 31 de 2019****ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

RESULTADO DEL PERIODO		-634,237,953
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO:		
DEPRECIACION	82,362,396	
AUMENTO SUPERAVIT POR VALORIZACION	465,126,145	
DISMINUCION DIFERIDOS	0	

EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN **-86,749,412**

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

AUMENTO ACTIVOS POR IMPUESTOS	-358,678	
DISMINUCION DE DEUDORES	6,543,388	
DISMINUCION DIFERIDOS	27,209,480	
DISMINUCION DE OBLIGACIONES LABORALES	-7,850,987	
DISMINUCION INGRESOS DIFERIDOS	-26,418,601	
DISMINUCION DE IMPOTOS GRAVAMENES Y TASAS	-25,516,946	
DISMINUCION DE OBLIGACIONES LABORALES	0	
DISMINUCION DE PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	0	
DISMINUCION DE OTROS PASIVOS	0	

EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **-26,392,344**

ACTIVIDADES DE INVERSION

AUMENTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	465,126,151.00	
-----------------------------------	----------------	--

EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION **465,126,151**

ACTIVIDADES DE FINANCIACION

DISMINUCION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0.00	
AUMENTO DE CUENTAS POR PAGAR	5,557,493	
AUMENTO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	568,996,948	

EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION **574,554,441**

AUMENTO DE EFECTIVO **-3,713,466****EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A DICIEMBRE 31 DE 2018** **125,894,898**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A DICIEMBRE 31 DE 2019 **122,181,433**

**CLARA ISABEL MEJIA FERNANDEZ**

Representante Legal

C.C. 42.970.614

**ANDRES SANTIAGO PALACIO**

Revisor Fiscal

C.C. 98.523.336

T.P 60560 - T

**NATALIA BUITRAGO VIVERO**

Contadora Pública

C.C. 43.870.391

T.P 95175 - T



Fundación COREFA

“Juntos, crecemos hacia la excelencia”

Personería Jurídica 0089544 de abril 15 de 2010 / NIT: 890.981.525-2

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA FUNDACIÓN COREFA

A los señores de la Junta Directiva de la Fundación COREFA.

El suscrito Representante Legal y Contador de la Fundación COREFA, certifican que los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 han sido fielmente tomados de los libros, y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos, pasivos y patrimonio, incluidos en los estados financieros de la Fundación, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Fundación, durante los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, han sido reconocidos en los estados financieros.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Fundación.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con el anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015, el cual es congruente, en todo aspecto significativo, con las Normas Internacionales de Información Financiera (Estándar Internacional para Pymes) tal como han sido adoptadas en Colombia.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Fundación han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

Se firma en Medellín, a los cinco (05) días del mes de marzo de 2020.

CLARA ISABEL MEJIA FERNANDEZ
C.C. 42.970.614 de Medellín
Representante Legal

NATALIA BUITRAGO VIVERO
C.C. 43.870.391 de Medellín
Contador Público
T.P.- 95175-T





Fundación COREFA

“Juntos, crecemos hacia la excelencia”

Personería Jurídica 0089544 de abril 15 de 2010 / NIT: 890.981.525-2

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en pesos colombianos)

El nuevo Marco Técnico Normativo Contable NIIF pretende que las notas a los estados financieros pasen a ser la principal herramienta de información para la toma de decisiones y por tanto deben reflejar ampliamente la composición de los saldos de los Estados Financieros y todas aquellas anotaciones que sean necesarias para dar a conocer las futuras contingencias positivas y negativas sobre el patrimonio.

Las transacciones económicas han sido contabilizadas de acuerdo con las normas antes descritas y de forma fidedigna de los soportes contables suministrados por la administración.

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Fundación COREFA con Nit 890.981.525 – 2 domiciliada en la carrera 25 No. 6 – 105 de la ciudad de Medellín, fue inicialmente constituida como Corporación Educativa Familiar mediante Personería Jurídica 2718 del 7 de diciembre de 1972, dicha institución ha tenido varias reformas estatutarias, la más reciente es la del 15 de abril del 2010 con Resolución No. 89544 como Fundación COREFA, dicho registro se realizó en la Gobernación de Antioquia y su objeto social es la Educación Formal.

Los órganos de administración son: Junta Directiva y el Representante Legal.

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Los estados financieros de la FUNDACION COREFA, persona jurídica, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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 y el Decreto 2420 del 14 de diciembre de 2015, los cuales regularon la Ley 1314 del 13 de julio de 2009 y forman el Marco Técnico Normativo para los preparadores de información financiera para el grupo 2.

Base de contabilidad: La Fundación prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.



Reconocimiento de ingresos ordinarios y otros ingresos: Los ingresos ordinarios corresponden principalmente a las mensualidades y pensiones recibidas de los estudiantes del colegio, además de los principios generales para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, se cumplen estos dos criterios:

- I. Que el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- II. Que los costos y/o gastos incurridos en la transacción, y los costos y/o gastos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Deudores y otras cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su costo, esto es el valor registrado en el documento de cobro de pensiones. Están compuestas principalmente por partidas corrientes adeudadas por los clientes o contratos vigentes de acuerdo con los conceptos mencionados en el párrafo anterior y serán reflejados individualmente de acuerdo con su importancia relativa o por requerimiento de los órganos de control (Junta o Revisoría Fiscal).

Cuando no se tenga certeza de poder recuperar una cuenta por cobrar, debe establecerse una cuenta que muestre el deterioro (provisión) que disminuya la respectiva cuenta por cobrar.

Generalidades sobre activos: Todos los activos que posee la Fundación deberán ser objeto de un análisis de deterioro de valor, como mínimo una vez al finalizar cada periodo contable y deberá reconocerse en resultados el deterioro sufrido por los mismos, este deterioro será el resultado de comparar el valor en libros contra el valor recuperable, en caso que el activo fuese vendido o realizado al momento de dicha comparación.

Todos los activos deberán clasificarse en su componente de corto y largo plazo, de acuerdo con su exigibilidad.

Acreedores y otras cuentas por pagar: Los acreedores y otras cuentas por pagar representan obligaciones de la Fundación, algunas son exigibles en el corto plazo otras en el largo plazo, las más representativas. Estos pasivos se contabilizan generalmente por su costo (precio de la transacción) o por el valor acumulado de los saldos por pagar, menos todas aquellas erogaciones que por motivo de impuestos y descuentos le sean aplicables.



Fundación COREFA

“Juntos, crecemos hacia la excelencia”

Personería Jurídica 0089544 de abril 15 de 2010 / NIT: 890.981.525-2

NOTA 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Consideraciones generales

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

En este rubro registran los saldos como resultado de las transacciones de ingresos y egresos que se presentan por cada período contable, sujetos a las políticas contables. A la fecha no se presenta restricciones en su utilización.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que se tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro y las inversiones que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto y mediano plazo. Se mantienen a su valor nominal. No hay restricción para su uso.

3.3. Instrumentos Financieros

- **Deudores:** Las cuentas por cobrar corresponden a los usuarios que están retrasados en los pagos de sus cuotas de sostenimiento. Se reconocen al valor de la cuota.
- **Obligaciones financieras:** En la actualidad la Fundación no cuenta con pasivos financieros que corresponden a fuentes de financiación a través de créditos bancarios. Presenta cuentas por pagar a proveedores y acreedores, las cuales son pasivos financieros a corto plazo registrados por su valor nominal, toda vez que no difieren significativamente de su valor razonable. Tiene Obligaciones con Terceros las cuales son a largo plazo.
- **Propiedades, planta y equipo:** Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación y cualquier pérdida acumuladas por deterioro. La depreciación se reconoce por el método de línea recta, la base de este es el costo menos su valor residual estimado. Los activos fijos cuyo costo de adquisición es inferior a 50 UVT serán depreciados en su totalidad en el año que sean adquiridos. Además, no se reconocerá como activo fijo las adquisiciones cuya cuantía no supere los 2 SMLV y se reconocerán como gasto. No existen provisiones por concepto de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedades, plantas y equipos.



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. Por decisión de la administración y en conjunto con el área contable se tomó la decisión durante 2019 de hacer un cambio en la política contable de propiedad planta y equipo pasando del modelo del costo al modelo de revaluación, el cual permite aumentar el valor de los activos inmuebles por medio de un avalúo certificado. El valor revaluado será el importe para depreciar durante la vida útil restante del activo.

- **Beneficio a empleados:** Los beneficios a empleados son de corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, y se clasifican dentro de los pasivos corrientes, medidos al valor cuyo pago será sobre la base salarial devengada, contemplando todas las obligaciones laborales de Ley. La Fundación liquida a todos los trabajadores con la vigencia de la Ley 50 de 1990; hace aportes anuales para cesantías y periódicos para pensiones, salud y riesgos profesionales a los respectivos fondos que asumen en su totalidad estas obligaciones, además del pago de los parafiscales.

NOTA 4. SUPUESTOS CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

Al preparar los estados financieros, la dirección 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:

- **Deterioro de deudores:** Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero, así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelven, entre otros.
- **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 en forma anual. Para la depreciación se usará el método de Línea Recta.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

Cuenta	2019	2018
Caja Menor	\$ 300,000	\$ 300,000
Bancos Moneda Nacional	\$ 4,092,659	\$ 24,785,243
Fiduciaria	\$ 117,788,774	\$ 100,809,656
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 122,181,433	\$ 125,894,899



Fundación COREFA

“Juntos, crecemos hacia la excelencia”

Personería Jurídica 0089544 de abril 15 de 2010 / NIT: 890.981.525-2

Los recursos disponibles en las cuentas no tuvieron restricción alguna que limitara su uso o disponibilidad, en lo correspondiente a las vigencias 2019 y 2018.

NOTA 6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Está constituida principalmente por los saldos de los clientes nacionales:

Cuenta	2019	2018
Deudores comerciales	49,814,355.00	55,123,528.00
otras cuentas por cobrar	7,012,474.00	23,569,230.00
Deterioro	-32,593,640.00	-47,916,182.00
Anticipo por impuestos	358,678.00	0.00
Total	24,591,867.00	30,776,576.00

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Por decisión de la administración se decidió cambiar la política de propiedad, planta y equipo, pasando del modelo del costo al modelo de revaluación, el cual permite aumentar el valor de los activos inmuebles por medio de un avalúo certificado. El valor revaluado será el importe para depreciar durante la vida útil restante del activo.

El siguiente cuadro detalla la propiedad planta y equipo después de realizar el cambio de política contable a modelo de revaluación a diciembre 31 de 2019:

COSTO TERRENOS URBANOS	5,878,617,000.00
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	2,166,564,999.79
DEPRECIACION EDIFICIOS	0.00
NETO TERRENO Y EDIFICIOS	8,045,181,999.79
COSTO EQUIPO PROCESAM.DATOS	29,234,725.85
COSTO EQUIPO TELECOMUNICACION	1,854,701.00
DEPRECIACION EQUIPO COMP	-18,698,711.00
DEPRECIACION CAMARAS DE SEGU	-927,320.91
NETO EQUIPO COMPUTAC.Y COMUNICAC.	11,463,394.94
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8,056,645,394.73



La vida útil remanente de los Edificios después de cambio de política contable quedó en 90 años. Las depreciaciones se calcularon en línea recta, con base en las siguientes vidas útiles estimadas:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	VIDA ÚTIL
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	90
MAQUINARIA Y EQUIPO	10
EQUIPO DE OFICINA	5
EQUIPO COMPUTO	5
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	10

NOTA 8. ACTIVOS DIFERIDOS

Corresponde al impuesto por valorización que se va amortizando al gasto a medida que va pasando el período Contable al cual pertenece. También están unas pólizas de seguros y licencias de software que se amortizan por 12 meses y un impuesto diferido activo para compensar en rentas posteriores.

	2019	2018
Gastos pagados por anticipado	4.449.505	4.448.866
Cargos diferidos	47.926.944	75.137.063
TOTALES	52.376.449	79.585.929

NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS LP

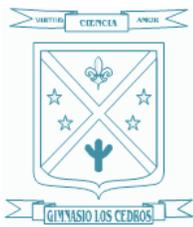
El saldo es \$**2.071.416.269**, de los cuales \$651.614.489 corresponde a un préstamo con la Fundación Rodrigo Arroyave (el cual viene desde noviembre de 2012). Desde junio de 2016 se dejó de Cancelar las amortizaciones acordadas con dicho tercero dado a problemas de liquidez de Fundación COREFA y en junio de 2017 se ajustaron los valores fruto de una conciliación de saldos; el restante \$1.419.801.781 es un Préstamo con Lina Beatriz Mejía Fernández.

Cuenta	2019	2018
Obligaciones de Largo Plazo	2,071,416,269.90	1502419322

NOTA 10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a los costos y gastos por pagar, de honorarios, servicios públicos, cuentas de varios Servicios y compras.

Cuenta	2019	2018
Costos y gastos por pagar	19,191,151	13,633,664



Fundación COREFA

“Juntos, crecemos hacia la excelencia”

Personería Jurídica 0089544 de abril 15 de 2010 / NIT: 890.981.525-2

NOTA 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

A la fecha de corte, los beneficios a empleados a corto plazo se encuentran conformados por Salarios por pagar, cesantías e intereses sobre cesantías consolidadas y aportes a seguridad social.

Cuenta	2019	2018
Retenciones y aportes de nómina	12,963,400	20,451,074
Salarios por pagar	0	0
Cesantías consolidadas	16,908,198	15,923,924
Intereses sobre cesantías	2,013,826	1,909,294
Vacaciones consolidadas	0	1,818,167
Liquidación de contratos	604,059	238,011
Totales	32,489,483	40,340,470

NOTA 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Asciende a \$36.022.215, conformado de la siguiente manera:

Cuenta	2019	2018
Retención en la fuente	1,169,000	667,233
Impuesto por valorización	34,853,215	60,871,928
Totales	36,022,215	61,539,161

NOTA 13. CIFRAS PATRIMONIALES Y RESULTADOS

El detalle del Patrimonio está compuesto por el Capital Social, Superávit de Capital, Reservas, Revalorización, Déficit acumulado de ejercicios anteriores, Déficit del Ejercicio Actual y Excedentes acumulados por Convergencia NIIF.

Cuenta	2019	2018
Capital Social	\$ 193,827,523	\$ 193,827,523
Superavit de Capital	\$ 2,266,218,604	\$ 1,801,092,459
Reservas	\$ 284,351,727	\$ 284,351,727
Revalorización	\$ 22,900,207	\$ 22,900,207
Déficit acumulado	-\$ 2,695,770,219	-\$ 2,093,020,323
Déficit ejercicio actual	-\$ 634,237,953	-\$ 602,749,902
Ajustes por Convergencia	\$ 6,624,492,201	\$ 6,624,492,201
Totales	6,061,782,090	6,230,893,892



NOTA 14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponden a los ingresos que recibe la Fundación por concepto de enseñanza y actividades conexas

Cuenta	2019	2018
Actividades de enseñanza	506,119,554	833,472,347
Actividades conexas	506,119,554	833,472,347

NOTA 15. COSTOS DE OPERACIÓN

Los costos incurridos para la prestación del servicio de educación son los siguientes:

Cuenta	2019	2018
Costo de personal	496,423,428	515,636,860
Costo docentes por servicios	0	1,100,000
Costos generales planta física	227,519,156	231,647,119
Costos y servicios directos	11,808,928	4,167,321
Total Costos de Operación	735,751,512	752,551,300

NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Se incluyen los gastos administrativos para desarrollar el objeto social de educación.

Gastos de Personal	\$ 197,234,533	\$ 178,897,869
Emolumentos	\$ 450,000	\$ 660,000
Honorarios	\$ 20,167,638	\$ 21,321,984
Impuestos	\$ 11,523,602	\$ 13,521,398
Arrendamientos	\$ 868,800	\$ 2,526,050
Contribuciones y afiliaciones	\$ -	\$ -
Seguros	\$ 7,789,617	\$ 5,084,637
Servicios	\$ 51,079,786	\$ 43,000,335
Legales	\$ 64,786	\$ 78,600
Mantenimiento y reparaciones	\$ 15,739,984	\$ 21,757,185
Gastos de viaje	\$ -	\$ 624,000
Depreciaciones	\$ 82,362,396	\$ 82,362,396
Amortizaciones	\$ 1,191,406	\$ 3,814,610
Diversos	\$ 18,514,676	\$ 47,909,316
Deterioro de Cartera	\$ -	\$ -
Total Gastos de administración	\$ 406,987,224	\$ 421,558,380



Fundación COREFA

“Juntos, crecemos hacia la excelencia”

Personería Jurídica 0089544 de abril 15 de 2010 / NIT: 890.981.525-2

NOTA 17. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Se detallan los costos y gastos financieros que incluye intereses del préstamo de Fundación Rodrigo Arroyave y demás gastos bancarios. En los ingresos están aquellos que origina la Fiducia en FIDUCOLOMBIA.

Cuenta	2019	2018
Ingresos Financieros	\$ 22,804,125	\$ 15,804,281
Costos y Gastos Financieros	\$ 22,148,952	\$ 71,239,293
Costo Financiero Neto	\$ 655,174	-\$ 55,435,012

NOTA 18. OTROS GASTOS

Gastos extraordinarios del período contable e impuestos asumidos.

Cuenta	2019	2018
Gastos extraordinarios	\$ 6,329,489	\$ 35,000,002
Diversos	\$ 1,452,862	\$ 59,829
Total Otros Gastos	\$ 7,782,351	\$ 35,059,831

NOTA 19. OTROS INGRESOS

Corresponden a indemnizaciones, recuperaciones de gastos, aprovechamientos y proyecto de becas.

Cuenta	2019	2018
Indemnizaciones	\$ 7,152,263	\$ 3,725,585
Recuperaciones	\$ 12,514,587	\$ 7,896,649
Aprovechamientos	\$ 27,342,674	\$ 18,321,521
Donaciones	\$ 100,176,408	\$ 130,361,945
Diversos	\$ -	\$ 334,060
Impuesto Diferido	\$ -	\$ 13,073,729
Total Otros Ingresos	\$ 147,185,932	\$ 173,713,489

NOTA 20. DEFICIT DEL EJERCICIO

Corresponde al resultado del período comprendido entre enero 1 y diciembre 31 de 2019 el cual es Un déficit por valor de \$634.237.953.

Natalia Buitrago V.

NATALIA BUITRAGO VIVERO

Contadora Pública TP 95175 – T
C.C. 43.870.391



ANDRÉS SANTIAGO PALACIO

CONTADOR PÚBLICO

- UNAULA -

Medellín, febrero 27 2020

Señores:
FUNDACION COREFA
Medellín

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL POR EL AÑO 2019

Informe sobre los estados financieros separados

He auditado los estados financieros separados adjuntos de la **FUNDACION COREFA**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019 y 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Dichos estados financieros fueron preparados y certificados bajo la responsabilidad de la administración de la **FUNDACIÓN COREFA**; una de mis responsabilidades en la de examinarlos y expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros Certificados y si entre ellos existe la debida concordancia.

Responsabilidad de la gerencia en relación con los estados financieros separados

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con el Decreto 3022 de 2013, que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros separados adjuntos basado en mi auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con el Decreto 302 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Auditoría - NIA y **Normas Internacional de trabajos para Atestiguar - ISAE**. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados están libres de incorrección material.

ANDRÉS SANTIAGO PALACIO

CONTADOR PÚBLICO

- UNAULA -

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la Fundación de los estados financieros separados, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la **FUNDACION COREFA**. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros separados.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión sin salvedades de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros separados presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FUNDACION COREFA**. A 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el Decreto 3022 de 2013, que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Además, informo que la **FUNDACIÓN COREFA** ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Junta de Socios y Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente, el informe de gestión de la Administración guarda la debida concordancia con los estados financieros separados; la **FUNDACION COREFA** presento y pago oportunamente sus declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoría, no puso de manifiesto que la **FUNDACION COREFA** no haya seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estén en su poder.

Párrafo de Énfasis

Al cierre del año 2019, el Déficit acumulado asciende a \$ 2.695.770.219 y un déficit del ejercicio del año 2019 de \$ 634.237.953. déficit de carácter concurrente en la situación financiera de la

Calle 47 # 69 A 23 Of 402 Tel: 260-39-Celular 310 491 93 15

Email asp268@hotmail.com

MEDELLÍN

ANDRÉS SANTIAGO PALACIO

CONTADOR PÚBLICO

- UNAULA -

FUNDACIÓN COREFA, dado la situación de la institución para sufragar los costos y gastos necesarios de su operación ha tenido que incurrir a préstamos de terceros para el cumplimiento de su funcionamiento. Mi opinión no contiene salvedades en relación con esta cuestión. Uno de los motivos fundamentales de las pérdidas concurrentes en los últimos periodos es la disminución considerable en los ingresos operacionales de la fundación que comparando ejercicio 2019 con el año 2018 la variación fue de \$ 65.137.623 la explicación de la disminución de los ingresos cada año es el bajo número de estudiantes matriculados en la institución. Como hecho relevante en el ejercicio año 2019 fue la pérdida del beneficio del impuesto predial el cual la institución gozaba de dicho beneficio y por este rubro en el año 2019 hubo que pagar 110.283.258.

Cartera: Las cuentas por cobrar por pensiones cerraron con un saldo de \$ 49.814.355, las cuales tienen un deterioro de \$ 32.593.640, una cifra muy considerable y lo cual no permite que la institución pueda operar y tener al día obligaciones con terceros y a su vez requerir préstamos de terceros para cumplir con sus compromisos con terceros, así mismo.

Llamo la atención sobre la Nota 9 de los estados financieros separados y es de carácter relevante es el progresivo endeudamiento que está adquiriendo el ente económico debido a que sus ingresos de la operación no permiten cubrir los costos y gastos de la entidad, El saldo es por este rubro asciende a \$2.071.416.269, de los cuales \$651.614.489 corresponde a un préstamo con la Fundación Rodrigo Arroyave (el cual viene desde noviembre de 2012). Desde junio de 2016 se dejó de Cancelar las amortizaciones acordadas con dicho tercero dado a problemas de liquidez de Fundación COREFA y en junio de 2017 se ajustaron los valores fruto de una conciliación de saldos; el restante \$1.419.801.781 es un Préstamo con Lina Beatriz Mejía, recursos utilizados para cubrir costos y gastos y que la institución no interrumpa el cumplimiento de su objeto social.



ANDRES SANTIAGO PALACIO
REVISOR FISCAL T.P. 60560-T