

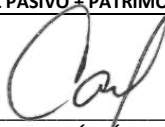
NIT. 811.013.275-7

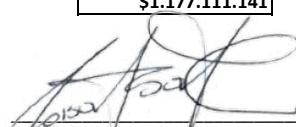
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

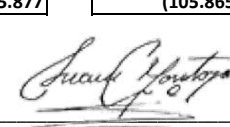
Al 31 de Diciembre

Expresados en Pesos Colombianos

DETALLE	NOTAS	2018	2019	VARIACIÓN	%
<b>ACTIVOS</b>					
<b>Activos Corrientes</b>					
Efectivo y Equivalentes	3	89.316.682	3.082.394	(86.234.288)	-97%
Efectivo y Equivalentes Restringidos	3	217.123.492	308.167.280	91.043.788	42%
<b>Total Efectivo y Equivalentes</b>		<b>\$306.440.174</b>	<b>\$311.249.674</b>	<b>4.809.500</b>	<b>2%</b>
Deudores	4	448.887.314	156.567.743	(292.319.571)	-65%
Inventarios		130.000.000	-	(130.000.000)	-100%
Papelería Reglamentaria	6		305.074.856	305.074.856	100%
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$885.327.488</b>	<b>\$772.892.273</b>	<b>(112.435.215)</b>	<b>-13%</b>
<b>Activo No Corriente</b>					
Propiedad planta y equipo	5	291.783.653	291.783.653	-	0%
Otros Activos no Financieros - Intangibles	6	-	6.569.951	6.569.951	100%
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>\$291.783.653</b>	<b>\$298.353.604</b>	<b>6.569.951</b>	<b>2%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$1.177.111.141</b>	<b>\$1.071.245.877</b>	<b>(105.865.264)</b>	<b>-9%</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>Pasivo Corriente</b>					
Obligaciones Financieras	7	-	-	-	0%
Cuentas por pagar	8	200.960.778	189.659.348	(11.301.430)	-6%
Impuestos, gravámenes y tasas	9	1.124.910	1.124.910	-	0%
Obligaciones Laborales	10	116.206.863	127.269.628	11.062.765	10%
Otros Pasivos	11	1.149.537	-	(1.149.537)	-100%
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>\$319.442.088</b>	<b>\$318.053.886</b>	<b>(1.388.202)</b>	<b>0%</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>					
Obligaciones Financieras	7	203.960.176	278.121.465	74.161.289	0%
Cuentas por Pagar	8	42.509.425	-	(42.509.425)	-100%
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>\$246.469.601</b>	<b>\$278.121.465</b>	<b>31.651.864</b>	<b>13%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$565.911.689</b>	<b>\$596.175.351</b>	<b>30.263.662</b>	<b>5%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital Social		100.000.000	400.000.000	300.000.000	300%
Excedentes de Ejercicios Anteriores	12	307.332.815	39.347.052	(267.985.763)	-87%
Excedentes del Ejercicio	13	511.840.895	343.697.731	(168.143.164)	-33%
Ajustes por Adopción	14	(307.974.258)	(307.974.258)	-	0%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$611.199.452</b>	<b>\$475.070.526</b>	<b>(136.128.926)</b>	<b>-22%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>\$1.177.111.141</b>	<b>\$1.071.245.877</b>	<b>(105.865.264)</b>	<b>-9%</b>

  
**CARLOS ANDRÉS PÉREZ DÍAZ**  
 Representante legal  
 C.C. 79.883.930

  
**LUISA FERNANDA RESTREPO**  
 Contador Público  
 TP 255358-T  
 C.C. 1.017.191.949

  
**DORIAM ALBERTO MONTOYA CASTRO**  
 Revisor Fiscal  
 TP 64300-T  
 C.C. 71.723.484

NIT. 811.013.275-7	
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	
Al 31 de Diciembre	
Expresados en Pesos Colombianos	

DETALLE	Notas	2018	2019	VARIACIÓN	%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>15</b>	<b>12.357.045.918</b>	<b>16.058.393.057</b>	<b>3.701.347.139</b>	<b>30%</b>
JARDIN SOCIAL ZONA 1		694.759.884	1.567.535.453	872.775.569	126%
JARDIN SOCIAL ZONA 2		214.301.234	778.829.496	564.528.262	263%
EDUCACIÓN REGULAR SEDE SANTA MARIA		-	-	-	0%
JÓVENES Y ADULTOS		904.921.467	687.580.650	-217.340.817	-24%
BUEN COMIENZO INSTITUCIONAL		609.796.036	-	-609.796.036	-100%
BUEN COMIENZO 2018		-	-	-	0%
ICBF 2018		-	-	-	0%
INTEGRALIDAD ZONAL 1 - 2018		-	-	-	0%
INTEGRALIDAD ZONAL 4 - 2018		-	-	-	0%
JARDIN SOCIAL ZONAL 2 - 2018		-	-	-	0%
PROYECTOS		-	20.000.000	20.000.000	100%
FUNDACION SACIAR		-	2.000.000	2.000.000	100%
ESCUELA TÉCNICA		10.289.986	-	-10.289.986	-100%
MINISTERIO DEL TRABAJO		-	-	-	0%
FONDO EDITORIAL SAGITARIO		-	-	-	0%
CORPORACIÓN CIME		-	-	-	0%
ICBF ZONAL 1 INTEGRALIDAD		748.040.041	1.834.155.263	1.086.115.222	145%
ICBF ZONAL 2 INTEGRALIDAD		333.022.110	833.159.597	500.137.487	150%
ICBF ZONAL 4 INTEGRALIDAD		503.899.482	1.266.727.038	762.827.556	151%
INSTITUTO TECNOLÓGICO METROPOLITANO		-	-	-	0%
ICBF ZONAL 1 HOGARES COMUNITARIOS		4.737.087.420	4.981.563.450	244.476.030	5%
ICBF ZONAL 2 HOGARES COMUNITARIOS		-	-	-	0%
ICBF ZONAL 4 HOGARES COMUNITARIOS		3.600.928.258	3.474.346.133	-126.582.125	-4%
ICBF ZONAL 1 NTEGRALIDAD 2020		-	5.433.505	5.433.505	100%
ICBF ZONAL 2 INTEGRALIDAD 2020		-	3.457.685	3.457.685	100%
ICBF ZONAL 1 HOGARES COMUNITARIOS 2020		-	461.101.564	461.101.564	100%
JARDIN SOCIAL ZONAL 1 2020		-	142.503.223	142.503.223	100%
<b>COSTOS DE SERVICIOS</b>	<b>16</b>	<b>11.434.260.749</b>	<b>15.522.800.390</b>	<b>4.088.539.641</b>	<b>36%</b>
JARDIN SOCIAL ZONA 1		650.926.344	1.574.858.957	923.932.613	142%
JARDIN SOCIAL ZONA 2		207.444.920	774.401.936	566.957.016	273%
EDUCACIÓN REGULAR SEDE SANTA MARIA		-	-	-	0%
JÓVENES Y ADULTOS		715.483.542	491.963.900	-223.519.642	-31%
BUEN COMIENZO INSTITUCIONAL		603.576.500	-	-603.576.500	-100%
BUEN COMIENZO 2018		-	11.955.347	11.955.347	100%
ICBF 2018		-	142.768.973	142.768.973	100%
INTEGRALIDAD ZONAL 1 - 2018		-	3.294.154	3.294.154	100%
INTEGRALIDAD ZONAL 4 - 2018		-	3.599.228	3.599.228	100%
JARDIN SOCIAL ZONAL 2 - 2018		-	822.958	822.958	100%
PROYECTOS		-	65.540.456	65.540.456	100%
FUNDACION SACIAR		-	-	-	0%
ESCUELA TÉCNICA		36.979.695	27.328.925	-9.650.770	-26%
MINISTERIO DEL TRABAJO		-	-	-	0%
FONDO EDITORIAL SAGITARIO		-	-	-	0%
CORPORACIÓN CIME		-	88.224.048	88.224.048	100%
ICBF ZONAL 1 INTEGRALIDAD		631.705.394	1.684.859.578	1.053.154.184	167%
ICBF ZONAL 2 INTEGRALIDAD		309.979.615	779.219.942	469.240.327	151%
ICBF ZONAL 4 INTEGRALIDAD		436.293.969	1.160.683.011	724.389.042	166%
INSTITUTO TECNOLÓGICO METROPOLITANO		-	-	-	0%
ICBF ZONAL 1 HOGARES COMUNITARIOS		4.330.078.120	4.620.848.913	290.770.793	7%
ICBF ZONAL 2 HOGARES COMUNITARIOS		-	-	-	0%
ICBF ZONAL 4 HOGARES COMUNITARIOS		3.511.792.650	3.349.812.887	-161.979.763	-5%
ICBF ZONAL 1 NTEGRALIDAD 2020		-	289.570.260	289.570.260	100%
ICBF ZONAL 2 INTEGRALIDAD 2020		-	10.463.006	10.463.006	100%
ICBF ZONAL 1 HOGARES COMUNITARIOS 2020		-	409.172.097	409.172.097	100%
JARDIN SOCIAL ZONAL 1 2020		-	33.411.814	33.411.814	100%

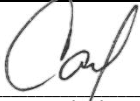
<b>EXCEDENTES OPERATIVOS</b>	<b>922.785.169</b>	<b>535.592.667</b>	<b>-387.192.502</b>	<b>-42%</b>
JARDIN SOCIAL ZONA 1	43.833.540	-7.323.504	-51.157.044	-117%
JARDIN SOCIAL ZONA 2	6.856.314	4.427.560	-2.428.754	-35%
EDUCACIÓN REGULAR SEDE SANTA MARIA	-	-	-	0%
JÓVENES Y ADULTOS	189.437.925	195.616.750	6.178.825	3%
BUEN COMIENZO INSTITUCIONAL	6.219.536	-	-6.219.536	-100%
BUEN COMIENZO 2018	-	-11.955.347	-11.955.347	100%
ICBF 2018	-	-142.768.973	-142.768.973	100%
INTEGRALIDAD ZONAL 1 - 2018	-	-3.294.154	-3.294.154	100%
INTEGRALIDAD ZONAL 4 - 2018	-	-3.599.228	-3.599.228	100%
JARDIN SOCIAL ZONAL 2 - 2018	-	-822.958	-822.958	100%
PROYECTOS	-	-45.540.456	-45.540.456	100%
FUNDACION SACIAR	-	2.000.000	2.000.000	100%
ESCUELA TÉCNICA	-26.689.709	-27.328.925	-639.216	2%
MINISTERIO DEL TRABAJO	-	-	-	100%
FONDO EDITORIAL SAGITARIO	-	-	-	100%
CORPORACIÓN CIME	-	-88.224.048	-88.224.048	100%
ICBF ZONAL 1 INTEGRALIDAD	116.334.647	149.295.685	-	0%
ICBF ZONAL 2 INTEGRALIDAD	23.042.495	53.939.655	30.897.160	134%
ICBF ZONAL 4 INTEGRALIDAD	67.605.513	106.044.027	38.438.514	57%
INSTITUTO TECNOLÓGICO METROPOLITANO	-	-	-	0%
ICBF ZONAL 1 HOGARES COMUNITARIOS	407.009.300	360.714.537	-46.294.763	-11%
ICBF ZONAL 2 HOGARES COMUNITARIOS	-	-	-	0%
ICBF ZONAL 4 HOGARES COMUNITARIOS	89.135.608	124.533.246	35.397.638	40%
ICBF ZONAL 1 NTEGRALIDAD 2020	-	-284.136.755	-284.136.755	100%
ICBF ZONAL 2 INTEGRALIDAD 2020	-	-7.005.321	-7.005.321	100%
ICBF ZONAL 1 HOGARES COMUNITARIOS 2020	-	51.929.467	51.929.467	100%
JARDIN SOCIAL ZONAL 1 2020	-	109.091.409	109.091.409	100%

<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>17</b>	<b>408.452.088</b>	<b>453.442.998</b>	<b>44.990.910</b>	<b>11%</b>
DE PERSONAL		168.773.860	291.191.003	122.417.143	73%
HONORARIOS		79.235.042	59.074.275	-20.160.767	-25%
IMPUESTOS		38.035.883	1.284.456	-36.751.427	-97%
ARRENDAMIENTOS		1.128.250	-	-1.128.250	-100%
SEGUROS		567.700	514.367	-53.333	-9%
SERVICIOS		91.008.752	82.888.430	-8.120.322	-9%
GASTOS LEGALES		7.681.601	2.859.648	-4.821.953	-63%
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES		10.605.540	1.909.511	-8.696.029	-82%
GASTOS DE VIAJES		148.150	10.914.187	10.766.037	7267%
DEPRECIACIONES		2.482.840	-	-2.482.840	-100%
DIVERSOS		8.784.470	2.807.121	-5.977.349	-68%

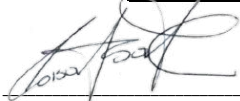
<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>143.471.358</b>	<b>536.636.080</b>	<b>393.164.722</b>	<b>274%</b>
INTERESES	18	22.719.774	1.043.553	-21.676.221	-95%
APROVECHAMIENTOS	19	3.994.641	32.153.005	28.158.364	705%
DIVERSOS	19	116.756.943	503.439.522	386.682.579	331%

<b>OTROS EGRESOS</b>		<b>145.963.544</b>	<b>275.088.018</b>	<b>129.124.474</b>	<b>88%</b>
GASTOS BANCARIOS	20	4.735.992	7.725.615	2.989.623	63%
COMISIONES BANCARIAS	20	7.444.376	8.960.927	1.516.551	20%
INTERESES	20	12.150.636	22.499.562	10.348.926	85%
IMPUESTO A LOS GRAVAMENES FINANCIEROS	21	48.793.840	70.690.754	21.896.914	45%
FACTURAS DIFÍCIL COBRO	21	3.464	180.109	176.645	5099%
ESTAMPILLAS U de A	21	15.668.178	6.966.645	-8.701.533	-56%
IMPUESTOS ASUMIDOS - RETENCIÓN FUENTE	21	38.984	1.507.016	1.468.032	3766%
MULTAS Y SANCIONES	21		5.180.516	5.180.516	100%
DEVOLUCIÓN CANASTA NO EJECUTADA	21	56.532.857	91.634.667	35.101.810	62%
GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES	21	345.100	50.931.299	50.586.199	14658%
FACTURAS SIN RUT	21	250.117	8.810.908	8.560.791	3423%

<b>EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>511.840.895</b>	<b>343.697.731</b>	<b>-168.143.164</b>	<b>-33%</b>
-------------------------------------	--	--------------------	--------------------	---------------------	-------------



**CARLOS ANDRÉS PÉREZ DIAZ**  
Representante legal  
C.C. 79.930.883



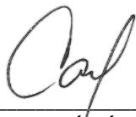
**LUISA FERNANDA RESTREPO**  
Contador Público  
TP 255358-T  
C.C. 1.017.191.949



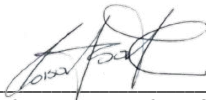
**DORIAM ALBERTO MONTOYA CASTRO**  
Revisor Fiscal  
TP 64300-T  
C.C. 71.723.484

<b>NIT. 811.013.275-7</b>
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>
<b>Al 31 de Diciembre</b>
<b>Expresados en Pesos Colombianos</b>

DETALLE	2018	2019	VARIACIÓN	%
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>				
<b>EXCEDENTES</b>	<b>511.840.895</b>	<b>343.697.731</b>	<b>(168.143.164)</b>	<b>-33%</b>
<b>PARTIDAS PARA CONCILIAR EL EXCEDENTE</b>	<b>20.962.361</b>	<b>29.144.932</b>	<b>8.182.571</b>	<b>39%</b>
Depreciaciones	12.177.891	345.520	(11.832.371)	-97%
Amortizaciones	8.784.470	28.799.412	20.014.942	228%
<b>EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN</b>	<b>532.803.256</b>	<b>372.842.663</b>	<b>(159.960.593)</b>	<b>-30%</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN</b>	<b>(631.334.240)</b>	<b>282.135.125</b>	<b>913.469.365</b>	<b>-145%</b>
Cuentas Por Cobrar	(56.290.445)	292.319.571	348.610.016	-619%
Inventarios	(130.000.000)	130.000.000		
Cuentas por Pagar a Terceros	(33.265.153)	(53.810.855)	(20.545.702)	62%
Impuestos por Pagar	(8.926.090)	-	8.926.090	-100%
Otros Pasivos	1.149.537	(1.149.537)	(2.299.074)	-200%
Obligaciones Laborales	(200.041.913)	(11.062.765)	188.979.148	-94%
Obligaciones Financieras	(203.960.176)	(74.161.289)	129.798.887	-64%
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(98.530.984)</b>	<b>654.977.788</b>	<b>753.508.772</b>	<b>-765%</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>				
Compra en Propiedad, Planta y Equipo	214.184.350	-	(214.184.350)	-100%
Compra de Diferidos	-	35.369.363	35.369.363	100%
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>214.184.350</b>	<b>35.369.363</b>	<b>(178.814.987)</b>	<b>-83%</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>				
Apropiaciones Excedentes	(243.839.918)	(307.332.815)	(63.492.897)	26%
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(243.839.918)</b>	<b>(307.332.815)</b>	<b>(63.492.897)</b>	<b>26%</b>
VARIACIÓN EN EL DISPONIBLE	(169.597.261)	4.809.500	174.406.761	-103%
EFFECTIVO INICIO PERIODO	476.037.435	306.440.174	(169.597.261)	-36%
SALDO DISPONIBLE	306.440.174	311.249.674	4.809.500	2%



**CARLOS ANDRÉS PÉREZ DIAZ**  
Representante legal  
C.C. 79.930.883



**LUISA FERNANDA RESTREPO**  
Contador Público  
TP 255358-T  
C.C. 1.017.191.949



**DORIAM ALBERTO MONTOYA CASTRO**  
Revisor Fiscal  
TP 64300-T  
C.C. 71.723.484

NIT. 811.013.275-7

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO

Al 31 de Diciembre

Expresados en Pesos Colombianos

CONCEPTOS	CAPITAL	EXCEDENTES	EXCEDENTES	AJUSTE POR	TOTAL
	SOCIAL	DE EJERCICIOS ANT	DE EJERCICIOS	ADOPCIÓN	PATRIMONIO
<b>SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2016</b>	100.000.000	169.417.896	188.560.298	-307.974.258	150.003.936

RESULTADO INTEGRAL					
Excedentes de Ejercicios Anteriores		-	- 19.142.402		- 19.142.402
Excedentes del Ejercicio		212.336.941			212.336.941
Ajustes por Adopción				-	-

<b>SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2017</b>	100.000.000	381.754.837	169.417.896	-307.974.258	343.198.475
-------------------------------------	-------------	-------------	-------------	--------------	-------------

RESULTADO INTEGRAL					
Excedentes de Ejercicios Anteriores			137.914.919		137.914.919
Excedentes del Ejercicio		130.086.058			130.086.058
Ajustes por Adopción				-	-

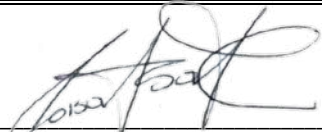
<b>SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2018</b>	100.000.000	511.840.895	307.332.815	-307.974.258	611.199.452
-------------------------------------	-------------	-------------	-------------	--------------	-------------

RESULTADO INTEGRAL					
Excedentes de Ejercicios Anteriores	300.000.000	- 511.840.895	- 267.985.763		- 479.826.658
Excedentes del Ejercicio			343.697.731	-	343.697.731
Ajustes por Adopción				-	-

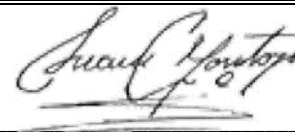
<b>SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2019</b>	400.000.000	0	383.044.783	-307.974.258	475.070.525
-------------------------------------	-------------	---	-------------	--------------	-------------



**CARLOS ANDRÉS PÉREZ DÍAZ**  
Representante legal  
C.C. 79.930.883



**LUISA FERNANDA RESTREPO**  
Contador Público  
TP 255358-T  
C.C. 1.017.191.949



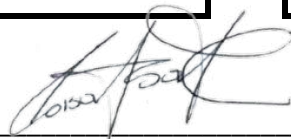
**DORIAM ALBERTO MONTOYA CASTRO**  
Revisor Fiscal  
TP 64300-T  
C.C. 71.723.484

**NIT. 811.013.175-7**
**INDICADORES FINANCIEROS**
**Al 31 de Diciembre**
**Expresados en Pesos Colombianos**

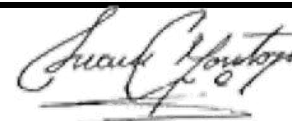
FORMULAS		2018	%	2019	%	OBSERVACIONES
LIQUIDEZ	<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	885.327.488	2,77	<u>772.892.273</u>	2,43	Mide la capacidad de pago de las deudas a corto plazo
	PASIVOS CORRIENTES	319.442.088		318.053.886		
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVOS CTES - PASIVOS CTES.	565.885.400		454.838.387		
ENDEUDAMIENTO	<u>PASIVO TOTAL</u>	<u>565.911.689</u>	0,48	<u>596.175.351</u>	0,56	Muestra el porcentaje de la empresa que corresponde a los acreedores
	ACTIVO TOTAL	1.177.111.141		1.071.245.877		



**CARLOS ANDRÉS PÉREZ DIAZ**  
Representante legal  
C.C. 79.930.883



**LUISA FERNANDA RESTREPO**  
Contador Público  
TP 255358-T  
C.C. 1.017.191.949



**DORIAM ALBERTO MONTOYA CASTRO**  
Revisor Fiscal  
TP 64300-T  
C.C. 71.723.484





**CORPORACIÓN EDUCACIÓN SIN FRONTERAS**  
**NIT. 811.013.275 -7**  
**Notas a los estados financieros separados bajo NIIF**  
**31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre 2019**  
**(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)**

**Nota 1 – Naturaleza y objeto social,** La Corporación Educación Sin Fronteras, es una entidad sin ánimo de lucro, con domicilio en la ciudad de Medellín, con personería jurídica reconocida por la Gobernación de Antioquia, mediante Resolución 0109 de febrero 20 de 1998. El objeto social de la Corporación es promover, brindar y facilitar directamente, a través y en asocio con otras personas naturales o entes jurídicos, educación formal, educación para el trabajo y el desarrollo humano y educación informal, desde la teoría y la práctica, con las metodologías e instrumentos afines a la Ley General de Educación y la Constitución Política de Colombia contribuyendo a la ampliación de la cobertura educativa en la ciudad y en el país mediante contratación de la misma, así mismo desarrollar programas de protección integral con énfasis en niños, niñas, adolescentes y familias; y cualquier otra actividad lícita, en los temas sociales que potencien el desarrollo social y humano de quienes conforman la Corporación, comunidades educativas y de impacto.

**Nota 2 - Principales políticas y prácticas contables**

**Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB). La normatividad NIIF aplicable en Colombia requiere la revisión del Consejo Técnico de la Contaduría Pública y la ratificación por parte de los ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo. Con fecha 27 de diciembre de 2013 el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo emitió el Decreto 3023 aplicable a la Corporación como empresa clasificada en el denominado Grupo 2, el cual incluye el estándar internacional denominado NIIF para pymes – IFRS for SME. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas abajo. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Dirección Ejecutiva ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

**Base de contabilidad de causación**

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

## **Importancia relativa y materialidad**

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

## **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se presentan en la cuenta obligaciones financieros corrientes en el estado de situación financiera.

## **Activos financieros**

La Corporación clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar medidos al costo amortizado, y disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Dirección Ejecutiva determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

(a) Activos financieros a valor razonable a través de resultados:

Los activos financieros a valor razonable a través de resultados son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo.

Subsecuentemente al reconocimiento inicial, estos instrumentos son reclasificados a la categoría de costo amortizado si el objetivo del modelo de negocio cambia de tal forma que el criterio de costo amortizado comienza a ser reunido y los flujos de caja contractuales del instrumento reúnen los criterios de costo amortizado. La reclasificación de instrumentos de deuda designados como al valor razonable a través de resultados en el reconocimiento inicial no es permitida.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar medidos al costo amortizado:

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses

contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

(c) Activos financieros disponibles para la venta:

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican para ser designados en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la Dirección Ejecutiva tenga intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **Reconocimiento y medición.**

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la liquidación, fecha en la que se realiza la compra o venta del activo. Las inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se registran a valor razonable a través de resultados. Los activos financieros que se reconocen a valor razonable a través de resultados se reconocen inicialmente a valor razonable y los costos de transacción se reconocen como gasto en el estado de resultado del período y otro resultado integral.

Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y se ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros disponibles para la venta y a valor razonable a través de ganancias o pérdidas se registran posteriormente a su valor razonable con efecto en resultados. Los préstamos y las cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado por el método de tasa de interés efectivo.

El método de tasa de interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un instrumento de deuda y de la asignación de los ingresos por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada del instrumento de deuda, o, en su caso, un período más corto, con el valor neto contable en el reconocimiento inicial.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valoran a su costo amortizado, usando el método de interés efectivo, menos el deterioro.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de "activos financieros a valor razonable a través de resultados" se incluyen en el estado del resultado del período y otro resultado integral en el rubro "otros ingresos/otros egresos", en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable.

Los valores razonables de las inversiones con cotización bursátil se basan en su precio de cotización vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) se establece su valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones

recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente los mismos, análisis de flujos de efectivo descontados y modelos de opción de fijación de precios haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

Se evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de la desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o de un grupo de activos financieros.

### **Deterioro de activos financieros**

(a) Activos a costo amortizado:

La Corporación evalúa al final de cada período, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado sólo si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y que el evento de pérdida, (o eventos), tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden estimarse de forma fiable.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro son:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado.
- Un incumplimiento del contrato, tales como no pagos o retrasos en el interés o del pago principal.
- La Corporación, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le dé al prestatario una concesión que de otro modo no hubiera considerado.
- Resulta probable que el prestatario entre en quiebra o en saneamiento financiero.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras, o
- Los datos observables indican que existe una disminución significativa en los flujos de efectivo futuros estimados a partir de una cartera de activos financieros desde el reconocimiento inicial de estos activos, aunque la disminución aún no se puede identificar con los activos financieros individuales de la cartera, incluyendo: Cambios adversos en el estado de pago de los prestatarios de la cartera, y condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionan con no pago en los activos de la cartera.

La Corporación primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro en forma individual, en caso contrario realiza análisis generales o globales en busca de deterioro.

Para los préstamos y la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no han sido

contraídas) descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y la cantidad de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados. Si un préstamo o inversión mantenida hasta el vencimiento tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro, es el tipo de interés efectivo actual determinado en el contrato.

Si, en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido (por ejemplo, una mejora en la calificación crediticia del deudor), la reversión de la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

(b) Los Activos Financieros clasificados como disponibles para la venta:

La Corporación evalúa al final de cada período, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Para los títulos de deuda, la Corporación utiliza los criterios referidos en el literal (a) anterior. En el caso de las inversiones patrimoniales clasificadas como disponibles para la venta, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable del título por debajo de su costo también es evidencia de que los activos están deteriorados. Si tal evidencia existe para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada (medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro de ese activo financiero) se retira del patrimonio y es reconocida en resultados. Si, en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumenta y este incremento puede ser objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de la pérdida por deterioro que fue reconocida en resultados, la pérdida por deterioro se revierte a través del mismo estado de resultado del período y otro resultado integral.

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que no se podrá cobrar todos los montos vencidos, de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de bancarrota o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago. El monto del deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo futuros, que se obtendrán de la cuenta, descontados a la tasa de interés efectiva. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta correctora y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultado del período y otro resultado integral en el rubro "gastos de venta".

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva cuenta de deterioro. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta "recuperaciones" en el estado de resultado del período.

### **Propiedades de inversión**

Las propiedades (terrenos y edificios) que se mantienen para su alquiler a largo plazo o para su valorización o para ambas cosas, y que no está ocupadas por la Corporación, se clasifican como propiedad de inversión.

Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente por su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y cuando sea aplicable los costos de préstamos. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se pueden medir al costo menos depreciación, si es aplicable, y demérito, o por su valor razonable.

Los desembolsos posteriores son capitalizados al valor en libros del activo cuando sea probable que los beneficios económicos futuros asociados fluyan a la Corporación y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de reparaciones y gastos de mantenimiento se cargan a gastos cuando se incurren. Cuando parte de una propiedad de inversión se sustituye, se dará de baja el importe en libros de la parte sustituida.

El valor razonable de las propiedades de inversión no reflejará desembolsos futuros que vayan a mejorar la propiedad y no refleja los beneficios futuros relacionados con futuros gastos distintos de los que un participante de mercado racional tendría en cuenta para determinar el valor de la propiedad.

Los cambios en el valor razonable se reconocen en la cuenta de resultados. Las propiedades de inversión se dan de baja cuando se han eliminado.

Cuando la Corporación dispone de una propiedad por su valor razonable en una transacción en condiciones de independencia mutua, el valor en libros inmediatamente antes de la venta se ajusta al precio de la transacción, y el ajuste se registra en los resultados en la cuenta de ganancia neta del ajuste del valor razonable de las propiedades de inversión.

Si una propiedad de inversión pasa a ser ocupada por su propietario, se reclasifica como propiedad, planta y equipo y su valor razonable a la fecha de la reclasificación se convierte en su costo a efectos contables posteriores.

Si un elemento de la propiedad ocupada por el propietario se convierte en una propiedad de inversión, ya que su uso ha cambiado, la diferencia resultante entre el valor en libros y el valor razonable en la fecha de la transferencia es tratada de la misma forma que una revaluación de propiedades, planta y equipo. El aumento resultante en el importe en libros de la propiedad se reconoce en los resultados en la medida en que suponga una reversión de una pérdida por deterioro, y el incremento restante se reconocerá en otros resultados integrales. Cualquier disminución en el importe en libros de la propiedad se carga inicialmente contra los otros resultados integrales, y cualquier disminución adicional con cargo a los resultados.

### **Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo histórico, menos la depreciación subsiguiente y las pérdidas por deterioro, en caso que existan. Comprenden terrenos y edificios relacionados principalmente con fábricas, tiendas y oficinas, maquinaria, vehículos, muebles y enseres, equipo de oficina, y equipos de comunicación y cómputo. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. El costo también incluye los costos de endeudamiento incurridos durante la etapa de construcción de proyectos que requieren un tiempo sustancial para su puesta en operación.

Las propiedades en el curso de construcción para fines de producción, suministro o administrativos se contabilizan al costo, menos cualquier pérdida por deterioro

reconocida. El costo incluye para los activos calificados, los costos por préstamos capitalizados bajo el método de la tasa de interés efectiva. Estas propiedades se clasifican en las categorías de propiedades, planta y equipo cuando estén terminadas y listas para uso previsto.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que genere beneficios económicos futuros y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultado del período y otro resultado integral en el período en que estos se incurren.

La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso previsto.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta para asignar su costo hasta su valor residual durante el estimado de su vida útil como sigue:

Clase de activo	Vida útil en años
Construcciones y edificaciones	Veinte años
Maquinaria	Diez años
Equipos varios	Diez años
Equipo de oficina	Diez años
Equipo de comunicación y computación	Cinco años
Equipo de transporte	Cinco años

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se da de baja por su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultado del período y otro resultado integral.

Las propiedades, planta y equipo, en régimen de arrendamiento financiero se deprecian de la misma manera que los activos propios, si se tiene certeza razonable de obtener la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil esperada, en caso contrario se depreciará en el término del arrendamiento el que sea menor.

## **Tratamiento alternativo**

Los terrenos y edificios se muestran a su valor razonable, basado en las valoraciones por expertos externos independientes, menos depreciación posterior de edificios. Las valoraciones se realizan cada cinco (5) años o antes de ser necesario, para asegurar que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su importe en libros. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revaluación se elimina contra el importe bruto en libros del activo y el importe neto se actualiza el importe revalorizado del activo.

Los aumentos en el valor en libros por revaluación de terrenos y edificios se acreditan en los otros resultados integrales en el patrimonio. Las disminuciones en el valor de un activo que revierten aumentos previos se cargan en los otros resultados integrales hasta agotar las revaluaciones previas, todas las demás disminuciones se cargan en el estado de resultados. Cada año, la diferencia entre la depreciación basada en el valor revalorizado del activo cargada en el estado de resultado.

Cuando los activos revaluados son vendidos, los importes incluidos en los otros resultados integrales se transfieren a los resultados acumulados.

## **Operaciones de financiamiento**

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención, se reconoce en el estado de resultado del período y otro resultado integral durante el período del préstamo, usando el método de interés efectivo.

El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los futuros pagos de efectivo (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada de la obligación, o (si procede) un período más corto.

Los honorarios incurridos para obtener los préstamos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y sólo cuando, las obligaciones se liquidan, cancela o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocerá en el resultado.



## **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

### **Beneficios a empleados**

Agrupada dentro de los beneficios a corto plazo, aquellos otorgados a los empleados actuales, pagaderos en un plazo no mayor a los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que se ha generado la obligación o prestado el servicio, a saber: salarios, prima legal, cesantías, intereses sobre cesantías, vacaciones, aportes al sistema de salud y a riesgos profesionales; ausencias remuneradas a corto plazo; participaciones en ganancias e incentivos pagaderos dentro de los doce (12) meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios correspondientes.

Los beneficios a corto plazo se reconocen en el momento en que el empleado ha prestado sus servicios. Si corresponden a trabajadores cuyos servicios están directamente relacionados con la construcción de una obra, estos se capitalizarán a la obra, de lo contrario se cargan a resultados usando como contrapartida un pasivo por el valor que será retribuido al empleado.

Los beneficios conocidos desde la fecha de inicio del periodo contable, se reconocerán gradualmente según el tiempo laborado durante el mismo. Los beneficios no identificados al comienzo del periodo se reconocerán como un gasto dentro del mes contable en el que serán pagados.

Anualmente se efectuará una consolidación de las cesantías, prima, vacaciones, e intereses sobre cesantías, la cual constituye la base para su ajuste contable respecto al pasivo existente en dicho momento.

### **Ingresos**

#### **(a) Ingresos – Venta nacionales y del exterior**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de servicios neto de descuentos y devoluciones en el curso normal de las operaciones. La Corporación reconoce los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades.

Los ingresos deben ser reconocidos en el mes en que fueron prestados los servicios.

Cuando el valor de una cuenta por cobrar se deteriora, se reduce su valor en libros a su monto recuperable, el mismo que es el flujo de efectivo futuro estimado descontado a la tasa de interés efectiva original del instrumento.

En el caso de clientes que han sido objeto de provisión la venta se suspende y sólo habrá activación de cupo de venta cuando se reciba efectivamente su pago.

#### **(b) Intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo. Cuando una cuenta por cobrar o inversión está deteriorado, la Corporación reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, usando el tipo de interés efectivo original del instrumento, y si aplica reversa el descuento como parte de los ingresos por intereses. Los ingresos por intereses de cuentas por cobrar y préstamos de dudoso recaudo se registran de acuerdo con el tipo de interés efectivo original.

### **Reconocimiento de costos y gastos**

La Corporación reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

### **Estado de flujos de efectivo**

El estado de flujos de efectivo que se acompaña fue preparado usando el método directo. Se ha considerado como efectivo y equivalentes de efectivo el dinero en caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez que tengan un vencimiento menor a 90 días.

### **Nota 3 – Efectivo y equivalentes en efectivo**

<b>DETALLE</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>%</b>
BANCOS RESTRINGIDO	217.123.492	304.922.879	40%
BANCOS NO RESTRINGIDO	89.316.582	6.326.795	-93%
<b>TOTAL</b>	<b>306.440.074</b>	<b>311.249.674</b>	<b>2%</b>

Los efectivos y equivalentes no restringidos del año 2019 corresponden a los recursos propios de la Corporación:

CUENTA CORRIENTE BANCOLOMBIA 09726291221	3.082.393,54	CORPORACION
CUENTA DE AHORRO FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	3.244.401,50	FIDUCIA BANCOLOMBIA
<b>TOTAL SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2019</b>	<b>6.326.795,04</b>	

Los efectivos y equivalentes restringidos del año 2019 corresponden a los siguientes contratos que solicitan tener una cuenta bancaria vinculada para los desembolsos de los recursos:

No. CUENTA BANCARIA	SALDO DIC 31/19	DETALLE DEL CONTRATO
CUENTA CORRIENTE BANCOLOMBIA 10012789440	\$1.808.643,44	INTEGRALIDAD ZONAL 2 CONTRATO 0697
CUENTA CORRIENTE BANCOLOMBIA 2129361415	\$1.716.409,53	INTEGRALIDAD ZONAL 1 CONTRATO 0701
CUENTA CORRIENTE BANCOLOMBIA 61173202469	\$1.677.128,59	INTEGRALIDAD ZONAL 4 CONTRATO 0695
CTA CORRIENTE BCO CAJA SOCIAL 21003498540	\$22.233.637,75	JARDIN SOCIAL ICBF ZONAL 2 CONTRATO 0696
CTA CORRIENTE BCO CAJA SOCIAL 21003498557	\$611,26	HCB TRADICIONAL ICBF ZONAL 4 CONTRATO 460
BCO CAJA SOCIAL CTA CORRIENTE 21003697602	\$49,39	JARDIN SOCIAL ICBF ZONAL 2 CONTRATO 454
BCO CAJA SOCIAL CTA CORRIENTE 21006397532	\$85.093.382,00	HCB TRADICIONAL ICBF ZONAL 4 CONTRATO 0698
CUENTA DE AHORRO BANCOLOMBIA 10015148635	\$950,38	COLEGIO-ADULTOS
CUENTA DE AHORRO BANCOLOMBIA 00119946417	\$4.754,52	ESCUELA TECNICA
CUENTA DE AHORRO BANCOLOMBIA 119946093	\$659,06	BUEN COMIENZO
CTA CORRIENTE BCO CAJA SOCIAL 21003756943	\$119.902.807,00	HCB TRADICIONAL ICBF ZONAL 1 CONTRATO 0704
CTA CORRIENTE BCO CAJA SOCIAL 21003750604	\$339.089,00	JARDIN SOCIAL ICBF ZONAL 2 CONTRATO 0971
CTA CORRIENTE BCO CAJA SOCIAL 21003749039	\$842.471,00	HCB TRADICIONAL ICBF ZONAL 4 CONTRATO 0938
CTA CORRIENTE BCO CAJA SOCIAL 21003749060	-\$143.887,00	HCB TRADICIONAL ICBF ZONAL 1 CONTRATO 0972
CUENTA CORRIENTE BANCOLOMBIA 611-000106-67	\$17.677.116,84	INTEGRALIDAD ZONAL 4 CONTRATO 0940
CUENTA CORRIENTE BANCOLOMBIA 611-000106-74	\$45.278,71	INTEGRALIDAD ZONAL 2 CONTRATO 0939
CUENTA CORRIENTE BANCOLOMBIA 611-000106-99	\$19.489,07	INTEGRALIDAD ZONAL 1 CONTRATO 0970
CTA CORRIENTE BCO CAJA SOCIAL 21003897875	\$53.704.288,00	JARDIN SOCIAL ICBF ZONAL 1 CONTRATO 0702
<b>TOTAL SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2018</b>	<b>\$304.922.878,54</b>	

#### Nota 4 – Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El saldo de deudores al 31 de diciembre comprendía:

DETALLE	2018	2019	%
DEUDORES NACIONALES	427.346.683	141.114.871	-67%
ANTICIPO A PROVEEDORES	3.000.000	609.605	-80%
ANTICIPO A TRABAJADORES	6.869.156	-	-100%
ANTICIPO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	3.133.634	4.508.796	44%
RETENCIÓN EN LA FUENTE	-	660.000	100%
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	-	9.674.471	100%
DEUDORES VARIOS	8.537.841	-	-100%
<b>TOTAL</b>	<b>448.887.314</b>	<b>156.567.743</b>	<b>-65%</b>

#### DEUDORES NACIONALES

A diciembre 31 de 2019 estaba conformado por:

Claudia Patricia Marín – venta de lote	\$78.998.000
Ministerio de trabajo – liquidación contrato	\$10.091.527
UGPP – Mayor valor descontado	\$52.025.344

#### Nota 5 – Propiedad, Planta y Equipo

El saldo de Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre comprendía:

### **AÑO 2016**

DESCRIPCIÓN DEL ACTIVO	COSTO AJUSTADO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	TOTAL ACTIVOS	PROVISIÓN
MAQUINARIA Y EQUIPO	140.825.948	95.452.687	45.373.261	-
EQUIPO DE OFICINA	864.224.074	821.227.381	42.996.693	-
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN	466.229.820	466.184.821	44.999	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.471.279.842</b>	<b>1.382.864.889</b>	<b>88.414.953</b>	<b>-</b>

En el año 2016 se vendió un lote de terreno No. 9 que se tenía en la Parcelación la Antigua en el municipio de Santa Fe de Antioquia, por valor de \$138.998.000 a la señora Claudia Patricia Marín Castrillón, dicho terreno estaba contablemente por el valor de la compra que fue de \$185.000.000, la diferencia se llevó como pérdida en venta de retiros de bienes.

El lote No. 12 que se tenía en la Parcelación la Antigua en el Municipio de Santa Fe de Antioquia se le entregó en donación a la Corporación Instituto Metropolitano de Educación; el lote se encontraba valorado en \$145.000.000.

### **AÑO 2017**

DESCRIPCIÓN DEL ACTIVO	COSTO AJUSTADO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	TOTAL ACTIVOS	PROVISIÓN
MAQUINARIA Y EQUIPO	140.825.948	98.027.717	42.798.231	-
EQUIPO DE OFICINA	864.224.074	829.468.001	34.756.073	-
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN	466.229.820	466.184.821	44.999	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.471.279.842</b>	<b>1.393.680.539</b>	<b>77.599.303</b>	<b>-</b>

### **AÑO 2018**

DESCRIPCIÓN DEL ACTIVO	COSTO AJUSTADO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	TOTAL ACTIVOS	PROVISIÓN
CONSTRUCCION Y EDIFICACIONES	225.000.000	10.770.651	214.229.349	-
MAQUINARIA Y EQUIPO	140.825.948	98.027.717	42.798.231	
EQUIPO DE OFICINA	864.224.074	829.468.001	34.756.073	-
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN	466.229.820	466.229.820	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.696.279.842</b>	<b>1.404.496.189</b>	<b>291.783.653</b>	<b>-</b>

Para el año 2018 se adquirió la sede de la oficina de la Corporación, el cual, se hizo por medio de Leasing Bancolombia.

#### **Nota 6 – Papelería Reglamentaria**

Corresponde a las compras de papelería que se utilizará en el año 2020

#### **Nota 6 – Activos no Financieros – Intangibles**

Corresponde al seguro estudiantil de estudiantes en extra-edad, seguro adquirido a seguros de vida del estado con una vigencia de abril de 2019 a abril de 2020

#### **Nota 7 – Obligaciones Financieras**

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de diciembre comprendía:

DETALLE	2018	2019	%
BANCOLOMBIA LIBRE INVERSION	33.333.334	119.223.210	100%
BANCOLOMBIA LEASING	170.626.842	158.898.255	100%
<b>TOTAL</b>	<b>203.960.176</b>	<b>278.121.465</b>	<b>36%</b>

En el año 2018 se adquirió un crédito de libre inversión para cubrir una devolución de la canasta no ejecutada, así mismo, al 31 de diciembre de 2018 se cuenta con el saldo de \$170.626.842 correspondiente al crédito del Leasing.

En el año 2019 se adquirió un crédito de libre inversión para cubrir los gastos de funcionamientos y otros gastos debido a la descapitalización por la devolución de las canastas no ejecutadas, así mismo, al 31 de diciembre de 2019 se cuenta con el saldo de \$158.898.255 correspondiente al crédito del Leasing por la compra de la oficina en el edificio Alcala.

#### **Nota 8 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre comprendía:

CUENTAS POR PAGAR COSTOS Y GASTOS CP	682.318	3.523.534	416%
RETENCION EN LA FUENTE	3.959.715	4.427.000	12%
RETENCIONES Y APORTES DE NÓMINA	196.318.745	180.948.814	-8%
IVA POR PAGAR	-	760.000	100%
CUENTAS POR PAGAR COSTOS Y GASTOS LP	42.509.425	-	-100%
<b>TOTAL</b>	<b>243.470.203</b>	<b>189.659.348</b>	<b>-22%</b>

### Nota 9 – Pasivos por impuestos corrientes

El saldo de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre comprendía:

DETALLE	2018	2019	%
IMPUESTOS DE INDUSTRIA Y COMERCIO	1.124.910	1.124.910	0%
<b>TOTAL</b>	<b>1.124.910</b>	<b>1.124.910</b>	<b>0%</b>

Saldo de impuesto de industria y comercio no descontado por el municipio de Medellín, se cancelará en el año 2020

### Nota 10 – Obligaciones Laborales

El saldo de obligaciones laborales al 31 de diciembre comprendía:

DETALLE	2018	2019	%
SALARIOS	87.242.086	29.245.176	-66%
CESANTÍAS	22.913.462	65.046.746	184%
INTERESES A LAS CESANTÍAS	893.651	3.844.628	330%
PRIMA DE SERVICIOS	-	182.477	100%
VACACIONES	5.157.664	28.950.601	461%
<b>TOTAL</b>	<b>116.206.863</b>	<b>127.269.628</b>	<b>10%</b>

### Nota 11 – Otros Pasivos

El saldo de otros pasivos al 31 de diciembre comprendía:

DETALLE	2018	2019	%
CONSIGNACIONES SIN IDENTIFICAR	1.149.537	-	0%
<b>TOTAL</b>	<b>1.149.537</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>

### Nota 12 – Resultados de Ejercicios Anteriores

El saldo de Resultados de Ejercicios Anteriores al 31 de diciembre comprendía:

DETALLE	2018	2019	%
EXCEDENTES	307.332.815	139.347.052	-55%
<b>TOTAL</b>	<b>307.332.815</b>	<b>139.347.052</b>	<b>-55%</b>

En la vigencia 2018 se ejecutó de excedentes la suma de \$779.826.658, discriminado de la siguiente manera:

CONCEPTO	VALOR DESTINADO	EJECUTADO EN EL AÑO 2019	PARA EJECUTAR EN EL AÑO 2020
Reintegro de canastas no ejecutadas	\$395.374.473	\$395.374.473	\$0
APORTES A CONTRATOS QUE DESARROLLEN EL OBJETO SOCIAL	\$39.347.237		\$39.347.237
NÓMINA JARDÍN SOCIAL N°4	\$84.452.000	\$84.452.185	\$-185
CAPITALIZACIÓN DE PATRIMONIO SOCIAL	\$300.000.000	\$300.000.000	\$0
	<b>\$ 819.173.710</b>	<b>\$ 779.826.658</b>	<b>\$39.347.052</b>

### Nota 13 – Resultados del Ejercicio

El saldo de Resultado de Ejercicio al 31 de diciembre comprendía:

DETALLE	2018	2019	%
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	511.840.895	38.622.875	-92%
<b>TOTAL</b>	<b>511.840.895</b>	<b>38.622.875</b>	<b>-92%</b>

La vigencia 2019, arrojó excedentes de \$343.697.731, los cuales se propone destinarlo de la siguiente manera:

	CONCEPTO	VALOR EXCEDENTE	EJECUTADO EN EL AÑO 2019	PARA EJECUTAR EN EL AÑO 2020
EXCEDENTES AÑO 2018 PARA EJECUTAR EN EL 2020	APORTES A CONTRATOS QUE DESARROLLEN EL OBJETO SOCIAL	\$39.347.052		\$39.347.052
<b>SUBTOTAL</b>		<b>\$39.347.052</b>		<b>\$39.347.052</b>

CONCEPTO	VALOR EXCEDENTE	EJECUTADO EN EL AÑO 2019	PARA EJECUTAR EN EL AÑO 2020
Devolución de canastas no ejecutadas	\$110.000.000		\$110.000.000
Capitalización	\$100.000.000		\$100.000.000
Aportes a contratos estatales	\$83.697.052		\$83.697.052
Apoyo escuela técnica	\$50.000.000		\$50.000.000
	<b>\$343.697.052</b>		<b>\$343.697.052</b>

#### Nota 14 – Ajustes por Adopción

El saldo de Ajustes por Adopción al 31 de diciembre comprendía:

DETALLE	2018	2019	%
AJUSTE INVERSIONES	8.100.000	8.100.000	0%
AJUSTE POR COBRAR DEMANDA	364.120.201	364.120.201	0%
VALORIZACIÓN ACTIVOS FIJOS MUEBLES Y ENSERES	(150.000.000)	(150.000.000)	0%
AJUSTE INVENTARIOS	53.357.681	53.357.681	0%
AJUSTE CAJA	32.396.376	32.396.376	0%
<b>TOTAL</b>	<b>307.974.258</b>	<b>307.974.258</b>	<b>0%</b>

#### Nota 15 – Ingresos de actividades ordinarias



## Año 2019

Los ingresos de actividades ordinarias comprendían:

- Contrato 4600078713 de 2019 con el Municipio de Medellín y Secretaria de Educación por valor de \$457.728.894, con una vigencia de 7 meses, para prestar el servicio educativo de la población de jóvenes en extra edad y adultos en los establecimientos educativos La Pastora, Santa Maria e Instituto Metropolitano de Educación (IME). Vigencia del contrato 08 de enero de 2019 a 07 de agosto 2019. Se realizo una adición a este contrato de tres meses y 24 días calendario por un valor de \$216.456.957. El valor total del contrato fue de \$674.185.851.
- Con el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar se realizaron 7 contratos por valor de \$15.422.774.367 cuyo objeto es "atender a la primera infancia en el marco de la política de estado "de cero a siempre", específicamente a los niños y niñas menores de cinco (5) años de familias en situación de vulnerabilidad", de conformidad con las directrices, lineamientos y estándares establecidos por el ICBF, en la modalidad hogares comunitarios de bienestar tradicionales. Este contrato tuvo ejecución desde el 16 de diciembre de 2018 hasta el 30 de noviembre de 2019.

## Nota 16 – Costo de ventas y operación

Los costos de venta y operación comprendían:

DETALLE	2018	2019	%
COSTO DE PERSONAL	7.755.841.509	11.691.465.852	51%
HONORARIOS	44.424.082	190.156.666	328%
ARRENDAMIENTOS	112.434.913	181.313.610	61%
SEGURO	42.767.841	90.157.936	111%
SERVICIOS PÚBLICOS	16.539.838	18.793.059	14%
LEGALES	2.446.800	1.840.000	-25%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	38.355.576	2.549.200	-93%
COSTO DE VIAJE	1.968.148	167.860	-91%
DEPRECIACIÓN	11.929.490	345.520	-97%
SERVICIOS	93.951.579	237.923.230	153%
COSTOS GENERALES	2.847.780.056	2.494.640.680	-12%
SUMINISTROS DE ASEO, PAPELERÍA, MATERIAL DIDÁCTICO Y DE CONSUMO.	379.642.278	613.446.777	62%
MÓDULOS Y TÉXTOS ESCOLARES	-	-	0%
COSTOS DE EDUCACION	66.178.639	-	-100%
TOTAL	11.414.260.749	15.522.800.390	36%

## Nota 17 – Gastos de Administración

Los gastos de administración comprendían:

Estos gastos corresponden a todo lo relacionado con la Sede Administrativa, dónde sus gastos más representativos están conformados por el personal, honorarios y servicios, destacándose en los honorarios los siguientes:

Honorarios contables	\$12.810.951	ejecutado por control Group
Honorarios revisoría fiscal	\$19.687.288	ejecutados por Doriam Montoya
Honorarios seguridad, gestión en el trabajo	\$10.900.000	ejecutado por Juan Bustamante
Honorarios laborales	\$2.677.575	ejecutado por Juan Pablo Naranjo
Honorarios asesoría presupuestal	\$3.400.000	ejecutada por Paula Andrea Cetina
Honorarios proyectos diferentes personas	\$9.598.461	ejecutado por
Total Honorarios	\$59.074.275	

Los servicios por \$82.888.430 presentan la siguiente discriminación

CONCEPTO	VALOR
ASISTENCIA TÉCNICA	\$2.104.700
PROCESAMIENTO ELECTRONICO DATOS	\$833.000
ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	\$340.189
ENERGÍA ELÉCTRICA	\$1.979.771
TELEFONÍA FIJA	\$877.904
CELULAR	\$2.240.740
INTERNET	\$5.844.223
CORREO	\$3.320.561
ADMINISTRACIÓN EDIFICIO	\$5.373.083
AUXILIO DE RODAMIENTO*****	\$56.572.259
AFILIACIÓN	\$3.402.000
<b>TOTAL</b>	<b>\$82.888.430</b>

LOS AUXILIOS DE RODAMIENTO MÁS REPRESENTATIVOS SON:

DIRECCIÓN ADMINISTRATIVA	\$29.701.751
PRIMERA INFANCIA	\$11.091.015
GESTIÓN HUMANA	\$ 6.631.402
GESTIÓN FINANCIERA	\$ 6.433.422
APOYO ADMINISTRATIVO	\$ 2.326.999
<b>TOTAL</b>	<b>\$56.184.589</b>

### **Nota 18 – Ingresos financieros**

Los ingresos financieros comprenden:

- Los intereses recibidos corresponden a las cuentas de ahorro que posee la Corporación

### **Nota 19 – Otros Ingresos**

Los otros ingresos comprenden:

- Aprovechamientos \$32.153.005: corresponde a lo recibido por la Fundación Saciar por valor de \$26.763.333 por uso de espacios y \$5.389.672 corresponden a reintegros de mercado y venta de enseres a madres comunitarias.
- Diversos \$503.439.522: Los más representativos son: \$326.993.720 corresponde a los descuentos de la Comercializadora Gapal por compra de mercados y suministros para el contrato del ICBF, \$73.124.109 a recuperación de incapacidades, Donaciones \$59.528.425 DEL Grupo mesa y el Centro Audiovisual Medellín, igualmente se encuentra la Venta de muebles y enseres a Cooperativa Multiactiva – Coomulsap por \$20.168.067 y \$23.625.201 de matrículas de estudiantes de educación extra edad, certificados entre otros.

### **Nota 20 – Gastos financieros**

Los gastos financieros comprenden:

Estos gastos que se incurren por las cuentas de ahorro y corriente que posee la Corporación en Bancolombia, Banco Caja Social, y están discriminados de la siguiente manera:

- Gastos Bancarios, corresponde a lo cobrado por las entidades financieras por el uso de portales, chequeras y otros. Por Bancolombia el gasto fue de \$7.557.432,54 por caja social el gasto fue de \$168.182,46
- Comisiones Bancarias, corresponde a las transferencias bancarias que se usan para el pago de nominas y proveedores, entre otros. Por Bancolombia el gasto fue de \$8.844.006 por caja social el gasto fue de \$71.022, banco Agrario \$45.899

- Intereses: El total de intereses corresponden a interés corriente por valor de \$6.463.839,40 correspondientes a créditos; por crédito de Leasing Financiero por valor de \$15.836.166 y el restante corresponde a interés de mora por valor a \$199.556,60

### **Nota 21 – Otros Gastos**

Los otros gastos comprenden:

- El reintegro de la canasta no ejecutada ascendió a \$91.634.667 dinero que afecto los resultados del ejercicio ya que se había agotado lo reservado de excedentes de años anteriores, cifra que ascendía a \$395.374.473, es decir, el total del reembolso de canastas no ejecutadas ascendió a \$487.009.140, de los cuales afectaron los resultados del ejercicio la suma de \$91.634.667, esta cifra se reintegró de la siguiente manera: el 73% se le consigno a Dirección del Tesoro Nacional (Banco de la Republica), el 6% a fundación Carla Cristina, el 2% a Fundación las Golondrinas y el 19% ICBF.
- Corresponde a \$22.900.000, de usos de espacios del Centro Audiovisual Medellín del 2018, \$22.912.682 corresponde ajustes de seguridad social años anteriores, \$3.000.000 a un contrato de Coworking no ejecutado pero si facturado y los \$2.118.617 corresponden a otros rubros.
- Corresponde a los soportes de los gastos de viaje por valor de \$8.810.908 los cuales no cumplieron los lineamientos establecidos en los artículos 641 y siguientes del estatuto tributario.

### **Nota 22 – Otras revelaciones**

La corporación no tiene al 31 de diciembre de 2019 eventos que podrían dar origen a activos o pasivos



**CARLOS ANDRÉS PÉREZ DÍAZ**  
Representante legal  
C.C. 79.930.883



**LUISA FERNANDA RESTREPO**  
Contador Público  
T.P. 255358-T  
C.C. 1.017.191.949



**DORIAM ALBERTO MONTOYA CASTRO**  
Revisor Fiscal  
T.P. 64300-T  
C.C. 71.723.484