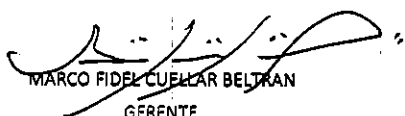


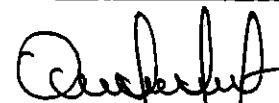


ASOCIACIÓN MUTUAL CORFEINCO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018
(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

ACTIVO	NOTA	2019	2018	VERTICAL	ANALISIS	
					HORIZONTAL	%
CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes al Efectivo	3	2.180.341.120	1.079.410.043	4,8%	1.100.931.077	101,99%
Inversiones	4	3.533.389.006	3.146.463.392	7,8%	386.925.614	12,30%
Cartera de Créditos	5	8.873.600.346	8.722.668.782	19,6%	150.931.564	1,73%
Cuentas por Cobrar y Otras	6	340.187.971	393.531.102	0,8%	-53.343.131	-13,55%
Deterioro Otras Cuentas por Cobrar	6	(101.574.931)	(88.021.137)	-0,2%	-13.553.794	15,40%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		14.825.943.511	13.254.052.182	32,7%	1.571.891.329	11,9%
NO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes al Efectivo	3	-	433.194.669	0,0%	-433.194.669	-100,00%
Cartera de Créditos	5	22.617.919.552	20.294.936.510	49,9%	2.322.983.042	11,45%
Deterioro Cartera de Creditos	5	(1.233.105.475)	(1.474.715.790)	-2,7%	241.610.316	-16,38%
Deterioro Intereses	5	(58.811.506)	(81.318.561)	-0,1%	22.507.055	-27,68%
Propiedad Planta y Equipo	7	9.831.224.739	9.584.696.825	21,7%	246.527.914	2,57%
Depreciación Acumulada	7	(745.771.607)	(534.324.479)	-1,6%	-211.447.128	39,57%
Bienes y servicios pagados por anticipado	8	67.559.643	73.307.079	0,1%	-5.747.436	-7,34%
Activos intangibles distintos de la plusvalia	8	45.494.793	26.141.469	0,1%	19.353.324	74,03%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		30.524.510.139	28.321.917.721	67,3%	2.202.592.417	7,8%
TOTAL ACTIVO		45.350.453.650	41.575.969.903	100,0%	3.774.483.747	9,08%
PASIVO						
CORRIENTE						
Depósitos - Certificados Dep.Ahorro Término	9	5.792.086.691	5.068.236.193	16,1%	723.850.498	14,28%
Depositos de Ahorro - Vista		771.624	-	0,0%	771.624	-
Depósitos - De Ahorro Contractual	9	5.729.032.199	5.443.226.091	15,9%	285.806.108	5,25%
Cuentas por Pagar y Otras	11	1.106.544.879	869.483.955	3,1%	237.060.924	27,26%
Otros Pasivos - Beneficio a Empleados - Ing xa Terceros	13	280.555.166	364.579.772	0,8%	-84.024.606	-33,75%
Provisiones	14	1.283.345.705	1.150.070.443	3,6%	133.275.262	11,59%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		14.192.336.263	12.895.596.453	39,4%	1.296.739.810	10,1%
NO CORRIENTE						
Depósitos - Certificados Dep.Ahorro Término	9	2.309.784.293	1.426.583.023	6,4%	883.201.270	61,91%
Depósitos - De Ahorro Permanente	9	18.172.249.405	17.266.165.362	50,4%	906.084.042	5,25%
Fondos Sociales y Mutuales	12	1.357.926.865	1.112.952.057	3,8%	244.974.808	22,01%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		21.839.960.569	19.805.700.442	60,6%	2.034.260.121	10,2%
TOTAL PASIVO		36.032.296.826	32.701.296.895	100,0%	3.330.999.931	10,19%
PATRIMONIO						
Capital Social	15	2.088.798.324	2.062.026.405	22,4%	26.771.919	1,30%
Reserva Proteccion Fondo Mutual		243.281.059	-	2,6%	243.281.059	-
Fondo de Destinacion Especifica		169.846.109	169.846.109	1,8%	0	0,00%
Resultados de Ejercicios Anteriores		-	-164.566.303	0,0%	164.566.303	-100,00%
Resultados acumulados por adopción por primera vez a NIIF		6.399.519.435	6.399.519.435	68,7%	0	0,00%
Resultados del Ejercicio		416.711.897	407.847.362	4,5%	8.864.535	2,17%
TOTAL PATRIMONIO		9.318.156.824	8.874.673.008	100,0%	443.483.816	5,00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		45.350.453.650	41.575.969.903	100,0%	3.774.483.747	9,08%
CUENTAS DE ORDEN						
Deudoras	18	4.100.045.199	3.561.265.745		538.779.454	15,13%
Acreedoras por contra		51.537.690.363	49.248.537.818		2.289.152.545	4,65%
Deudoras por contra		(4.100.045.199)	(3.569.545.897)		-530.499.302	14,36%
Acreedoras		(51.537.690.363)	(49.248.537.818)		-2.289.152.545	4,65%


MARCO FIDEL CUELLAR BELTRÁN
GERENTE
Ver certificación Adjunta


MARITZA PUERTO HUÉRFANO
CONTADORA
TP 191323-T
Ver certificación Adjunta


HELIANA RODRIGUEZ JUÍZ
Revisor Principal Delegado Revisor Auditores LTDA
TP 80423-T
Ver Dictamen Adjunto



ASOCIACIÓN MUTUAL CORFEINCO
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018
(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

			ANALISIS			
		2019	2018	VERTICAL	HORIZONTAL	%
INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	16					
Hoteles y Restaurantes		170.115.416	114.940.964	2,7%	55.174.452	48,00%
Cartera de créditos		5.108.350.917	4.483.756.559	80,2%	624.594.358	13,93%
Arrendamientos		73.660.717	72.079.995	1,2%	1.580.722	2,19%
Otras actividades sociales		603.432.157	642.956.309	9,5%	-39.524.151	-6,15%
OTROS INGRESOS	16					
Por utilidad en venta de Inversiones		-	-	0,0%	0	
Por valorización de Inversiones		181.251.695	193.238.570	2,8%	-11.986.876	-6,20%
Dividendos		4.961.407	1.127.332		3.834.075	340,10%
Recuperación deterioro		201.070.202	567.664.678	3,2%	-366.594.476	-64,58%
Administrativos - incentivo CCF		25.930.689	25.962.422	0,4%	-31.733	-0,12%
TOTAL INGRESOS		6.368.773.200	6.101.726.829	100,0%	267.046.371	4,4%
COSTO DE VENTAS	17					
Hoteles y Restaurantes		42.176.148	19.803.199	3,3%	22.372.949	112,98%
Intereses de depósitos		1.234.158.813	1.095.262.267	96,7%	138.896.546	12,68%
TOTAL COSTO DE VENTAS		1.276.334.961	1.115.065.466	100,0%	161.269.495	14,5%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	17					
Beneficio a Empleados		1.925.234.540	1.932.553.672	41,2%	-7.319.132	-0,38%
Gastos Generales		1.958.282.509	1.731.215.217	41,9%	227.067.293	13,12%
Deterioro		253.316.897	399.127.205	5,4%	-145.810.308	-36,53%
Amortización y Agotamiento		15.490.426	9.536.634	0,3%	5.953.792	62,43%
Depreciación Propiedad planta y equipo		212.129.928	204.002.411	4,5%	8.127.517	3,98%
OTROS GASTOS	17					
Gastos Bancarios		231.980.232	213.038.135	5,0%	18.942.097	8,89%
Disminución Valorización Acciones		9.291.810	-	0,2%	9.291.810	
Multas, sanciones, litigios y provisiones		70.000.000	89.340.727	1,5%	-19.340.727	-21,65%
TOTAL GASTOS		4.675.726.342	4.578.814.000	100,0%	96.912.342	2,1%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		416.711.897	407.847.362	6,5%	8.864.535	2,17%


MARCO FIDEL CUELLAR BELTRAN
GERENTE


MARITZA PUERTO HUERFANO
CONTADORA
TP 191323-T


HELIANA RODRIGUEZ JUZ
Revisor Principal Delegado Revisor Auditores LTDA
TP 80423-T

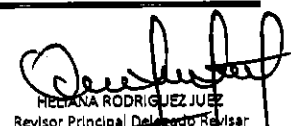


ASOCIACION MUTUAL CORFEINCO
NIT 860.007.783-0
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Valores Expresados en Pesos Colombianos)

	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Excedente Neto del Ejercicio	416.711.897	407.847.362
Ajuste para conciliar el Excedente Neto y el efectivo Provisto por Depreciación de Propiedad y Equipo	211.447.128	204.002.411
Provisiones	(250.563.576)	(289.913.378)
EFFECTIVO GENERADO (USADO) EN OPERACIÓN	377.595.449	321.936.395
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES		
Aumento (Disminución) Cartera de crédito a Corto Plazo y Largo Plazo	(2.473.914.606)	(2.995.759.760)
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar	53.343.131	489.899.740
Aumento (Disminución) Diferidos	-	-
Aumento (Disminución) Otros Activos	(13.605.888)	46.282.257
Aumento (Disminución) Pasivos Estimados y Provisiones	133.275.262	(183.297)
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	237.060.924	(8.581.269)
Aumento (Disminución) Impuestos Gravámenes y Tasas	-	-
Aumento (Disminución) Otros Pasivos	(84.024.605)	46.138.900
Aumento (Disminución) Fondos Sociales	244.974.808	285.124.886
Total Cambios en Activos y Pasivos Operacionales	(1.902.890.975)	(2.137.078.543)
EFFECTIVO (USADO EN) PROVISTO POR LAS OPERACIONES DE OPERACIÓN	(1.525.295.526)	(1.815.142.148)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento (Disminución) Propiedad Planta y Equipo	(246.527.914)	(341.850.027)
Aumento (Disminución) Inversiones	(386.925.614)	(408.592.898)
EFFECTIVO (USADO EN) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(633.453.528)	(750.442.925)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aumento (Disminución) Créditos de Bancos y Otras Ob. Financieras	-	-
Aumento (Disminución) Depósitos	2.799.713.542	2.900.845.080
Aumento (Disminución) Capital Social	28.771.919	15.955.165
EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS	2.826.485.461	2.916.800.245
Aumento (Disminución) neto en efectivo y equivl. efectivo	667.736.408	351.215.172
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.512.604.712	1.161.389.540
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2.180.341.120	1.512.604.712


MARCO FIDEL CUELLAR BELTRAN
GERENTE
Ver Certificación adjunta


MARITZA PUERTO HUERFANO
CONTADOR
T.P. No. 191323-T
Ver Certificación adjunta


HELIANA RODRIGUEZ JUEZ
Revisor Principal, Delegado Revisor
Auditores LTDA
TP 80427-T
Ver Dictamen adjunto



ASOCIACION MUTUAL CORFEINCO
NIT 860.007.783-0
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Valores Expresados en Pesos Colombianos)

	NOTA	DICIEMBRE	DICIEMBRE
	15	2019	2018
CAPITAL SOCIAL			
Fondo Social Mutua			
Saldo al inicio del Año		2.062.026.405	2.046.071.240
Aumento Fondo Social Mutua		26.771.919	15.955.165
Saldo al Final del periodo Informado		<u>2.088.798.324</u>	<u>2.062.026.405</u>
RESERVAS	15		
Reserva para Protección de Aportes			
Saldo al inicio del Año		-	-
Disminución Reservas		-	-
Saldo al Final del periodo Informado		<u>-</u>	<u>-</u>
FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA			
Fondos Sociales Capitalizados			
Saldo al inicio del Año		169.846.109	169.846.109
Variación		-	-
Saldo al Final del periodo Informado		<u>169.846.109</u>	<u>169.846.109</u>
SUPERAVIT	15		
* Inversiones			
Saldo al inicio del Año		-	-
Aumento (Disminución) por Valorización		-	-
Saldo al Final del periodo Informado		<u>-</u>	<u>-</u>
*Propiedades Planta y Equipo	15		
Saldo al inicio del Año		-	-
Variación		-	-
Saldo al Final del periodo Informado		<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO			
Excedentes y/o Pérdidas			
Saldo al inicio del Año		6.642.800.494	6.234.953.132
Distribución de Excedentes Aprobado por Asamblea		-	-
Aumento por cruce reservas y Provisiones		-	-
Resultados acumulados por adopción por primera vez	15	-	-
Excedente o Pérdida del Ejercicio		416.711.897	407.847.362
Saldo al Final del periodo Informado		<u>7.059.512.391</u>	<u>6.642.800.494</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>9.318.156.824</u>	<u>8.874.673.008</u>

MARCO FIDEL ZUELLAR BELTRAN
GERENTE
Ver Certificación adjunta

MARITZA PUERTO HUERFANO
CONTADORA
T.P. No. 191323-T
Ver Certificación adjunta

HELIANA RODRIGUEZ JUEZ
Revisor Principal Delegado en Revisión Auditores LTDA
TP 80427-T
Ver Dictamen adjunto

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Por los años comparados a Diciembre 31 de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos colombianos)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

La Asociación Mutual CORFEINCO, es una Entidad solidaria sin ánimo de lucro, de naturaleza mutualista, de primer nivel de supervisión, regida por la ley, los principios universales, la doctrina del cooperativismo y el Estatuto respectivo. Está legalmente reconocida como Asociación Mutual, mediante Resolución No.20073500006905 de agosto 28 de 2007 de la Superintendencia de la Economía Solidaria; inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá bajo el No.125829 del libro I de las Entidades sin ánimo de lucro.

Entidad solidaria y mutualista que tiene como objeto social procurar dar solución a las necesidades económicas, sociales y culturales de sus asociados, prestarles servicios a través de la ayuda mutua.

El domicilio principal de la Entidad está ubicado en la Avenida Calle 32 No.16-57 de la ciudad de Bogotá, D.C. y realiza sus operaciones en 28 seccionales a nivel nacional.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES APLICADAS

Base de preparación: Los Estados Financieros de La **Asociación Mutual CORFEINCO**, han sido preparados de acuerdo a los principios y normas de contabilidad e información financiera aceptados en Colombia, de conformidad con la Ley 1314 de 2009, el Decreto Reglamentario 3022 de 2013, 2420 de 2015, y con las normas e instrucciones contables emitidas por la Superintendencia de Economía Solidaria como órgano que ejerce su inspección, control y vigilancia, especialmente con la Circular Básica Contable y Financiera No.004 de 2008. Registra sus operaciones por el sistema de causación, fundamentada en el reconocimiento de los hechos económicos en el momento en que se realizan y preparan los Estados Financieros. La realidad económica de la empresa reflejada en los Estados Financieros da por entendido que es un negocio en marcha. Las políticas contables, fueron definidas en el Manual de políticas contables de CORFEINCO, aprobadas por la Junta Directiva el 17 de septiembre de 2015 y modificadas de acuerdo a los cambios en materia normativa.

Moneda Funcional: CORFEINCO, expresa en cada uno de los encabezados de los Estados Financieros que tanto su moneda funcional como su moneda de presentación es el peso colombiano.

Efectivo y equivalentes al efectivo

Para propósitos de la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, el efectivo en caja, bancos y las inversiones de renta fija y variables son considerados como equivalentes de efectivo.

Fondo de Liquidez

Mediante los Decretos 790 del 31 de marzo de 2003, el Decreto 2280 del 11 de agosto de 2003, Circular Externa No.009, Circulares Básicas Jurídica 2015 y lo dispuesto en el Decreto 961 de 2018, Decreto 740 de 2019 y Circular Externa 006 de 2019 de la Supersolidaria se estableció que las asociaciones mutuales deberán mantener constante y en forma permanente, un Fondo de Liquidez, por un monto equivalente por lo menos al 10% de los Depósitos y exigibilidades de la Entidad. Por lo anterior durante el año 2019 la Entidad ha cumplido con este requerimiento y ha mantenido este fondo en inversiones de renta fija, fondos de inversión colectiva y depósitos a la vista.

Instrumentos Financieros

Activos financieros: Cartera de Crédito de asociados, provenientes del desarrollo de las actividades económicas que presta la ASOCIACION MUTUAL, contenidas en los Estatutos reglamentarios de la misma, también es aplicable a otras cuentas por cobrar por conceptos tales como préstamos a empleados.

Esta política también incluye a los pasivos financieros: cuentas por pagar con proveedores y acreedores y obligaciones financieras.

Cartera de Créditos Asociados

Reconocimiento: CORFEINCO reconocerá un activo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento, su otorgamiento, se rige bajo el Reglamento de servicios de colocación de recursos y Manual de gestión y recuperación de cartera.

Durante la vigencia la cartera de créditos de asociados se registró y controló mensualmente, de acuerdo con los parámetros establecidos en la Circular Básica Contable y Financiera No.004 de 2008 y la Circular Externa No. 003 de febrero 13 de 2013, respecto a la evaluación, calificación, clasificación, régimen de Deterioro y causación de Intereses; teniendo en cuenta la salvedad sobre el tratamiento de la cartera de créditos establecido en el Decreto 2496 de 2015.

Deterioro: Dando cumplimiento a lo establecido en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008, emitida por la Superintendencia Solidaria, Con el objeto de proteger la cartera de créditos las entidades vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria deberán tener como mínimo una Deterioro general de cartera del uno por ciento (1%) del total de la cartera de créditos bruta y adicionalmente deberán mantener en todo tiempo un Deterioro individual para la protección de sus créditos calificados en categorías de riesgo (B, C, D, E) en los siguientes porcentajes:

	COMERCIAL		CONSUMO		VIVIENDA		MICROCRÉDITO	
	DÍAS	PROVISIÓN	DÍAS	PROVISIÓN	DÍAS	PROVISIÓN	DÍAS	PROVISIÓN
A	0-30	0%	0-30	0%	0-60	0%	0-30	0%
B	31-90	1%	31-60	1%	61-150	1%	31-60	1%
C	91-180	20%	61-90	10%	151-360	10%	61-90	20%
D	181-360	50%	91-180	20%	361-540	20%	91-120	50%
E	>360	100%	181-360	50%	541-720	30%	>120	100%
			>360	100%	721-1080	60%		
					>1080	100%		

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan derechos a reclamar en efectivo u otros bienes y servicios, como consecuencia de operaciones de crédito que generan Intereses de cartera, deudores patronales y los complementarios en desarrollo de su objeto social.

Deterioro de Cuentas por Cobrar

Las organizaciones solidarias vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, deberán constituir Deterioro para la protección de sus cuentas por cobrar con cargo al Estado de resultados, previendo la existencia de contingencias de pérdidas probables y razonablemente cuantificables.

Teniendo en cuenta la importancia de las cuentas por cobrar dentro de la estructura de activos, se ha determinado establecer Deterioro para los Intereses de la cartera de créditos, Deterioro de las deudoras patronales y Deterioro de otras cuentas por cobrar de acuerdo a lo señalado en el numeral 6.4 del capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera No. 004 de 2008.

Propiedad Planta y Equipo

Esta política aplica a la contabilización de las propiedades, planta y equipo, así como a las propiedades de inversión cuyo valor se pueda medir con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado.

CORFEINCO reconoce como propiedades, planta y equipo aquellas erogaciones o compromisos que representan bienes tangibles cuyos beneficios económicos se obtendrán en el futuro a través de su uso, bien sea en la administración u operación del negocio, y cuyo monto es cuantificable razonablemente.

Las erogaciones que amplían la vida útil o la capacidad de uso del activo soportado en un concepto técnico se capitalizan. Las demás erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a costos y gastos en el momento en que se incurre en ellas; excepto los mantenimientos mayores, los cuales se registran como un componente separado desde el comienzo.

Reconocimiento: CORFEINCO reconocerá inicialmente en sus Estados Financieros aquellos bienes tangibles como Activos de propiedad planta y equipo si, y solo si:

- ✓ Que sea un recurso tangible controlado por CORFEINCO.
- ✓ Que se espera sea utilizado en el giro normal de sus negocios en un período de tiempo que exceda de un año o que sirvan de apoyo para ser utilizados en desarrollo de su función administrativa, productiva o de venta.
- ✓ Los beneficios económicos futuros asociados con el activo fluirán para CORFEINCO; y
- ✓ El costo del activo puede medirse con fiabilidad y razonablemente.

Medición inicial: CORFEINCO medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

Medición del costo: El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

Medición posterior: CORFEINCO medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Los terrenos y los edificios son activos separables, y CORFEINCO los contabilizará por separado.

Clasificación de la Propiedad Planta y equipo y vida útil:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Descripción	Clase de activo	Vida útil	Método depreciación
Terreno	Propiedades	No aplica	No aplica
Edificios	Propiedades	De acuerdo al avalúo comercial o catastral	Línea recta
Equipo de cómputo	Planta y equipo	5 años	Línea recta
Equipos de comunicación	Planta y equipo	5 años	Línea recta
Muebles de oficina	Planta y equipo	10 años	Línea recta

Activos intangibles

Reconocimiento: Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- ✓ Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Entidad.
- ✓ El costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial: CORFEINCO medirá inicialmente un activo intangible al costo.

Provisiones y Contingencias

Se reconocerán como provisiones, los pasivos a cargo de CORFEINCO que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento y realización.

CORFEINCO reconocerá una provisión cuando se cumpla todas y cada una de las siguientes condiciones: a) Tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; b) probablemente, debe desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y c) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Ingresos de actividades ordinarias

Reconocimiento: Se reconocerán como ingresos por prestación de servicios los flujos obtenidos por CORFEINCO en la ejecución de un conjunto de tareas acordadas en un contrato. Estos ingresos se caracterizan porque tienen una duración determinada en el tiempo y buscan satisfacer necesidades de los usuarios o cumplir requerimientos contractuales previamente establecidos.

Beneficio a los empleados

Reconocimiento: se reconocerán como beneficios a los empleados a corto plazo, aquellos otorgados a los empleados que hayan prestado sus servicios a CORFEINCO durante el periodo contable, cuya obligación de pago vence dentro de los 12 meses siguientes al cierre del mismo. Hacen parte de dichos beneficios, los sueldos, salarios y aportes a la seguridad social, incentivos pagados y beneficios no monetarios, entre otros.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Este rubro lo componen los valores registrados en caja, bancos y otras entidades financieras, los cuales están libre de gravámenes y la porción de Fondo de Liquidez en inversiones de ahorro a la vista, representando el **4.8%** del total del activo. A continuación, se presenta la composición de este rubro:

EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	2019	2018	VARIACIONES	%
Caja				
* Caja General (1)	300.000	9.986.684	-9.686.684	-97,00%
* Caja Menor	1.500.000	2.900.000	-1.400.000	-48,28%
Bancos y Otras Entidades financieras				
* Bancos Comerciales (2)	1.360.866.362	1.230.152.994	130.713.368	10,63%
Inversiones a Corto Plazo			0	
* Inversiones a corto plazo clasificados como a la vista	2.596.871	0	2.596.871	
Equivalentes al Efectivo			0	
* fondos fiduciarios a la vista (3)	813.176.485	267.716.442	545.460.043	203,75%
Efectivo Restringido			0	
* Fondo de liquidez	1.901.402	1.848.593	52.809	2,86%
TOTAL DISPONIBLE	2.180.341.120	1.512.604.712	667.736.408	44,14%

- (1) Al cierre de la vigencia se registra saldo en caja saldo por valor de 300 mil pesos equivalentes a base de caja del Club recreacional Bella Suiza.
- (2) Como partida del efectivo, existía al cierre del año 2018 un saldo por \$433.1 millones perteneciente a cuentas del Fondo de Vivienda del cual existe un fallo en contra de CORFEINCO, para la movilización de estos recursos se requiere de doble firma por parte de CORFEINCO y el Ministerio de Agricultura. Teniendo en cuenta que Corfeinco tiene la titularidad de las cuentas, el Banco de Bogotá solicito actualización de condiciones de manejo y firmas, quedando los recursos a disposición de la Entidad.
- (3) Al cierre del año, se presenta un mayor valor en la cuenta equivalentes al efectivo fondos fiduciarios a la vista, los cuales se encontraban depositados en la Fiduprevisora como excedentes de tesorería.

Se han preparado y revisado las conciliaciones bancarias, correspondientes a las cuentas que tiene la Mutua en Bancos. Al 31 de Diciembre de 2019 se hallan las siguientes partidas correspondiente a consignaciones por identificar con más de 30 días para su perfeccionamiento, que no representan riesgo de pérdida.

Año	Consignaciones por identificar >30 días	Q
2.015	32.000	1
2.016	7.729.367	44
2.017	5.693.204	52
2.018	7.795.752	63
2.019	13.108.619	76
Total general	34.358.942	236

Año	Cheque pendiente de Cobro >30 días	Q
2.019	74.715	1

De estas partidas se ha realizado gestión para ubicar el beneficiario del pago, mediante circularización a asociados, publicación de partidas en cartera para su ubicación.

NOTA 4. INVERSIONES

Representa el **7.8%** del total del activo, conformado por las Inversiones que posee la Entidad a 31 de Diciembre de 2019, incluyendo el Fondo de Liquidez en cumplimiento a lo establecido en el Decreto 790 de marzo de 2003, Decreto 961 de 2018, Decreto 740 de 2019 y Circular Externa 006 de 2019 de la Supersolidaria, distribuido así:

INVERSIONES	2019	2018	VARIACIONES	%
Fondo de Liquidez				
*Certificados de Deposito a Termino	3.143.901.435	2.845.203.341	298.698.094	10,50%
Inversiones Negociables en Títulos Participativos				
* Acciones con Alta Liquidez Bursátil	104.018.070	82.994.810	21.023.260	25,33%
Inversiones Disponibles para la Venta de Títulos				
* Otros Títulos	285.469.501	218.265.241	67.204.260	30,79%
* Deterioro de inversiones disponibles para la venta	0	0	0	
* Deterioro Inversiones Negociables en títulos participativos	0	0	0	
TOTAL INVERSIONES	3.533.389.006	3.146.463.392	386.925.614	12,30%

El Fondo de Liquidez representa el 10.44% de los Depósitos de ahorro, sin incluir intereses y su composición es la siguiente:

NIT	NOMBRE ENTIDAD	TIPO TITULO	Numero titulo	Valor capital	Valor intereses	Plazo (DIAS)	Fecha de vencimiento	TASA	PORCENTAJE FONDO DE LIQUIDEZ	Capitaliza Intereses?
890-203-088-9	COOPCENTRAL	1. CDT	1903785	1.616.503.913	53.457.960	202	2/ene/2020	6,00%	53,1%	1
890-981-395-1	CONFIAR	1. CDT	1652000798	350.959.970	4.613.018	120	30/ene/2020	5,30%	11,3%	1
890-981-395-1	BANCOOMEVA	1. CDT	51202753017	422.289.914	6.782.694	120	13/ene/2020	5,45%	13,6%	1
890-901-177-0	COOFINEP	1. CDT	90009082	332.057.013	2.477.601	120	8/mar/2020	5,10%	10,6%	1
	GNB SUDAMERIS	1. CDT	100022717	354.042.416	716.936	90	16/mar/2020	4,95%	11,28%	
	CASA DE BOLSA			1.901.402					0,06%	
TOTALES				3.077.754.628,30	68.048.208,57				100%	

NOTA 5. CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera es el activo más representativo en la estructura financiera de la Entidad y constituye el **66.6%** del total de los activos a 31 de Diciembre de 2019. Incorpora saldos de capital, intereses y deterioro de los préstamos realizados a los asociados y los convenios por cobrar.

Se presenta la cartera, intereses y deterioro, de acuerdo a su clasificación y tipo de garantía:

CARTERA DE CREDITOS	2019	2018	VARIACIONES	%
Cartera Bruta				
* Créditos De Vivienda - Con Libranza	752.277.463	671.021.724	81.255.739	12,11%
* Créditos De Vivienda - Sin Libranza	4.444.660.481	3.698.713.772	745.946.709	20,17%
* Créditos Consumo G/Tia Admisible - Con Libranza	399.932.136	234.239.023	165.693.113	70,74%
* Creditos Consumo G/Tia Admisible - Sin Libranza	1.054.500.573	996.192.358	58.308.215	5,85%
* Creditos Consumo Otras G/tias - Con Libranza	8.312.324.318	7.860.255.284	452.069.034	5,75%
* Creditos Consumo Otras G/tias - Sin Libranza	15.936.803.154	14.938.981.912	997.821.242	6,68%
* Creditos Comerciales G/tia Admisible	52.714.446	62.130.014	-9.415.568	-15,15%
* Creditos Comerciales Otras Garantias	156.839.067	218.448.563	-61.609.496	-28,20%
Total Cartera Bruta	31.110.051.638	28.679.982.650	2.430.068.988	8,47%
Intereses				
* Creditos de vivienda	54.405.917	42.573.428	11.832.489	27,79%
* Creditos de consumo	280.078.196	256.589.495	23.488.701	9,15%
* Creditos comerciales	8.383.491	10.311.183	-1.927.692	-18,70%
Total Interes	342.867.604	309.474.106	33.393.498	10,79%
Deterioro Capital				
* Creditos de vivienda	-23.279.575	-23.279.575	0	0,00%
* Creditos de consumo	-758.001.381	-1.022.164.651	264.163.270	-25,84%
* Creditos comerciales	-140.723.997	-142.471.737	1.747.740	-1,23%
Total deterioro Capital	-922.004.953	-1.187.915.963	265.911.011	-22,38%
Deterioro Intereses				
* Creditos de vivienda	-2.441.319	-14.839.061	12.397.742	-83,55%
* Creditos de consumo	-48.822.713	-57.093.348	8.270.635	-14,49%

* Creditos comerciales	-7.547.474	-9.386.152	1.838.678	-19,59%
Total deterioro Intereses	-58.811.506	-81.318.561	22.507.055	-27,68%
Deterioro general cartera de créditos	-311.100.522	-286.799.827	-24.300.695	8,47%
Convenios por cobrar				
* Servicios funerarios	36.076.885	22.162.904	13.913.981	62,78%
* Otros Convenios	2.523.771	5.985.632	-3.461.861	-57,84%
Total convenios por cobrar	38.600.656	28.148.536	10.452.120	37,13%
Total Cartera de créditos	30.199.602.917	27.461.570.940	2.738.031.977	9,97%

(1) Incremento por dinamización del portafolio de servicios y campañas realizadas.

El indicador de cartera de créditos vencida al cierre del mes de Diciembre es del 3.43%, se presenta a continuación de acuerdo a su clasificación la calificación por edades:

Calificación	A	B	C	D	E	Total	ICV
Consumo	24.800,81	28,03	39,73	82,86	752,14	25.703,56	2,90%
Comercial	68,83				140,72	209,55	0,45%
Vivienda	5.173,66				23,28	5.196,94	0,07%
Saldo	30.043,30	28,03	39,73	82,86	916,14	31.110,05	3,43%
Cant. de Créditos	5.049	12	18	23	209	5.311	
Participación	96,57%	0,09%	0,13%	0,27%	2,94%	100,00%	

En el mes de Noviembre de 2019, posterior a la evaluación realizada a parte de la cartera en etapa jurídica y categoría E, se aprobó castigo de cartera de 85 obligaciones por un valor total de \$342,41 millones

SECCIONAL	NUMERO OBLIGACIONES	SALDO CAPITAL
BARRANQUILLA	7	\$ 17,54
CALI	2	\$ 10,20
CARTAGENA	1	\$ 12,17
COLON	9	\$ 37,99
CUCUTA	5	\$ 20,60
DUITAMA	3	\$ 7,81
FLORENCIA	3	\$ 10,47
GUAPI	4	\$ 5,34
LA DORADA	7	\$ 24,28
MAGANGUE	2	\$ 11,95
MEDELLIN	3	\$ 8,87
MITU	2	\$ 3,70
MONTERIA	5	\$ 29,95
NEIVA	1	\$ 1,44
PAILITAS	10	\$ 42,70
PASTO	8	\$ 47,53
PEREIRA	3	\$ 12,86
PRADO SEVILLA	1	\$ 5,65
SANTA MARTA	1	\$ 1,77
SINCELEJO	3	\$ 15,52
VALLEDUPAR	3	\$ 7,82
VILLAVICENCIO	2	\$ 6,26
TOTAL	85	\$ 342,41

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS

Este grupo representa el **0.5%** del total del activo a Diciembre 31 de 2019 y está compuesto por:

CUENTAS POR COBRAR	2019	2018	VARIACIONES	%
* Anticipos (1)	20.402.890	47.032.556	-26.629.667	-56,62%
* Arrendamientos	11.600.909	5.993.115	5.607.794	93,57%
* Anticipo de Impuestos	1.435.000	628.000	807.000	128,50%
* Deudores Patronales y Empresas	36.098.958	36.143.540	-44.583	-0,12%
Otras cuentas por cobrar				-
* Cuotas de admisión	1.278.187	-134.259	1.412.446	1052,03%
* Cuotas de Sosténimiento	98.894.181	123.334.805	-24.440.624	-19,82%
* Cuentas por cobrar de terceros	170.477.847	180.533.344	-10.055.497	-5,57%
TOTAL CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS	340.187.971	393.531.102	-53.343.131	-13,55%
Deterioro Otras Provisiones Cuentas por Cobrar	-101.574.931	-88.021.137	-13.553.794	15,40%
TOTAL CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS	238.613.040	305.509.965	-66.896.925	-21,90%

(1) El saldo de la cuenta de anticipos, presente el saldo correspondiente a cargos a exadministradores que tienen denuncias penales por valor de \$19 millones, 6 casos.

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Agrupar los bienes que posee CORFEINCO y que son para el desarrollo de sus operaciones, los cuales representan el **20%** del total del activo a Diciembre 31 de 2019. Su detalle por grupo de acuerdo a la clasificación pertinente, es el siguiente:

ACTIVOS MATERIALES	2019	2018	VARIACIONES	%
Propiedad planta y equipo				
* Terrenos	5.058.709.033	5.057.517.333	1.191.700	0,02%
* Edificaciones (1)	4.304.809.401	4.128.763.665	176.045.736	4,26%
* Muebles y Equipo de Oficina	231.428.872	190.521.276	40.907.596	21,47%
* Equipo de Cómputo y Comunicación	147.430.838	120.242.956	27.187.882	22,61%
* Equipo de Hoteles y Restaurantes	1.041.310	1.041.310	0	0,00%
* Maquinaria y Equipo	7.845.997	6.650.997	1.195.000	17,97%
* Bienes de Fondos Sociales	79.959.289	79.959.289	0	0,00%
* Depreciación propiedad planta y equipo	-745.771.607	-534.324.479	-211.447.128	39,57%
TOTAL ACTIVOS MATERIALES	9.085.453.132	9.050.372.346	35.080.786	0,39%

1. Incremento del rubro edificaciones por mejoras realizadas a la sede seccional Saravena por \$109 millones y sede recreacional Bella Suiza por valor de \$50 millones para culminar arreglos eléctricos, remodelación de baños y construcción de pozo séptico cabaña 1.

Aspectos generales:

- 16 inmuebles a Nivel Nacional, 7 en infraestructura recreacional y 9 sedes seccionales.
- Hipoteca de las casas de Teusaquillo a favor del Banco de Bogotá, actualmente no respaldan ninguna obligación.
- Hipoteca de la sede social Santa Marta, como respaldo de cupo de crédito por \$2.000 millones en el Banco Cooperativo Coopcentral, actualmente no respaldan ninguna obligación.
- Embargo por medida cautelar pedida por el Ministerio de Agricultura sobre la sede recreacional la Cristalina.
- Dos predios en comodato no incluidos dentro del rubro propiedad planta y equipo: uno ubicado en el municipio de Piedecuesta, (Santander), denominado Tablanca y otro en el municipio de Cajibío, (Cauca), denominado Pinar del Lago.
- Del total de las sedes, se perciben ingresos por arrendamientos, las cuales no se clasifican como propiedades de inversión ya que el uso es compartido para el objeto social de la Entidad y en ellas se encuentra ubicada la oficina seccional.

Con la transición a NIIF, se incorporó la valorización de los inmuebles al costo, con el fin de presentar el valor razonable de los mismos y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a Diciembre de 2015.

NOTA 8. OTROS ACTIVOS

Agrupar aquellos activos que por sus características no se clasifican en los grupos anteriores. Este rubro representa el **0.2%** del total del activo a 31 de Diciembre de 2019 y está compuesto por:

OTROS ACTIVOS	2019	2018	VARIACIONES	%
Bienes y servicios pagados por anticipado				
* Seguros	67.559.643	73.307.079	-5.747.436	-7,84%
Actividades intangibles distintos de la plusvalía				
* Derechos	0	0	0	
* Licencias (1)	45.494.793	26.141.469	19.353.324	74,03%
TOTAL OTROS ACTIVOS	113.054.436	99.448.548	13.605.888	13,68%

1. Se realizó actualización de la versión del servidor y se adquirieron licencias necesarias para el óptimo funcionamiento, con una inversión de \$30.6 millones que se amortizan a un lapso de 60 meses.

NOTA 9. DEPÓSITOS

Están conformados por certificados de depósito de ahorro a término, depósitos de ahorro contractual, permanentes y sus respectivos intereses, constituyen el pasivo más representativo de la estructura financiera de CORFEINCO y es su principal fuente de apalancamiento; conforman el **88.8%** del total de los pasivos al 31 de Diciembre de 2019. Están distribuidos de la siguiente manera:

DEPOSITOS	2019	2018	VARIACIONES	%
* Depósitos de Ahorro - Vista	771.624	0	771.624	
Certificados Depósitos de Ahorro a Término				
* Emitidos Menos de 6 meses	4.381.473.349	4.209.582.216	171.891.133	4,08%
* Emitidos a 6 Meses y Menor o Igual a 12 Meses (1)	1.236.979.032	731.521.665	505.457.367	69,10%
* Emitidos Mayor a 12 Meses y Menor de 18 Meses	1.285.095.185	1.351.156.046	-66.060.861	-4,89%
* Igual o superior a 18 meses	1.024.689.108	75.426.977	949.262.131	1258,52%
* Intereses CDAT	173.634.310	127.132.311	46.501.999	36,58%
Depósitos de Ahorro Contractual				
* Contractual Voluntario	5.117.706.418	4.840.317.210	277.389.208	5,73%
* Intereses ahorro Voluntario	611.325.781	602.908.881	8.416.900	1,40%
Depósitos de Ahorro Permanente				
* Depósitos a largo plazo	17.074.085.476	16.261.337.787	812.747.689	5,00%
* Intereses Depósitos a largo plazo	1.098.163.928	1.004.827.575	93.336.353	9,29%
TOTAL DEPOSITOS	32.003.924.211	29.204.210.669	2.799.713.542	9,59%

De acuerdo a lo contemplado en el nuevo catálogo de cuentas expedido por la Superintendencia Solidaria, los intereses de los depósitos, están clasificados dentro del rubro de los depósitos en cuentas separadas y no forman parte de la base para el cálculo del fondo de liquidez.

Se observa un crecimiento del total de los depósitos en CDAT del 24.74% respecto al año anterior equivalente a \$1.607 millones. Al cierre del año se cuenta con 421 CDATS pertenecientes a 262 asociados.

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Al corte presentado, la Entidad no posee obligaciones con entidades financieras.

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Este grupo comprende el valor de las obligaciones a cargo de la Entidad, por los compromisos adquiridos en el suministro de bienes y servicios, en el desarrollo de las actividades de la Mutua. Del total del pasivo a 31 de Diciembre de 2019 este rubro constituye el **3.1%** y presenta el siguiente detalle:

CUENTAS POR PAGAR	2019	2018	VARIACIONES	%
Costos y Gastos por Pagar				
* <i>Servicios Públicos</i>	27.286.321	632.890	26.653.431	4211,38%
* <i>Honorarios</i>	0	3.600.000	-3.600.000	-100,00%
* <i>Arrendamientos</i>	6.468.980	5.241.983	1.226.997	23,41%
* <i>Evaluación de Proyectos</i>	2.454.434	2.454.434	0	0,00%
Proveedores	45.528.577	53.179.719	-7.651.142	-14,39%
Gravamen a los Movimientos Financieros	525.037	763.279	-238.242	-31,21%
Contribuciones y Afiliaciones	3.486.033	541.000		
Retención en la Fuente	5.063.193	7.843.514	-2.780.321	-35,45%
Impuestos gravámenes y tasas por pagar	12.305.000	11.489.000	816.000	7,10%
Valores por reintegrar (1)	667.481.936	494.084.114	173.397.823	35,09%
Retenciones y aportes laborales	24.936.100	37.771.300	-12.835.200	-33,98%

Multas, sanciones y litigios	0	89.340.727	-89.340.727	-100,00%
Remanentes por Pagar				
* De aportes Exasociados	311.009.267	162.541.995	148.467.273	91,34%
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	1.106.544.879	869.483.955	237.060.924	27,26%

- (1) El rubro Valores por reintegrar, corresponde a valores de asociados y terceros por reintegrar y auxilios por pagar; entre las subcuentas de valores por reintegrar están: sobrantes de nómina y otras cuentas transitorias como las de CDAT, cartera por aplicar, desembolsos asociados; cuentas de fondos de actividades de seccionales; otras como convenio Magangué, recreación, entre otras.

NOTA 12. FONDOS SOCIALES Y MUTUALES

Los Fondos Sociales y Mutuales, corresponden a recursos con destinación específica, unos de carácter obligatorio y otros voluntarios, a partir de los cuales se suplen necesidades sociales de los asociados. El saldo a 31 de Diciembre de 2019 equivale al **3.8%** del total del pasivo y comprende:

FONDOS SOCIALES Y MUTUALES	2019	2018	VARIACIONES	%
Fondo Social de Solidaridad (1)	310.015.639	321.457.504	-11.441.865	-3,56%
Fondo Social de Recreación	34.416.774	33.727.332	689.442	2,04%
Fondo Social para Otros Fines	5.841.576	5.841.576	0	0,00%
Fondo Mutuo de Previsión Asisten. Y Solidar. (2)	1.007.652.877	751.925.645	255.727.232	34,01%
TOTAL FONDOS SOCIALES Y MUTUALES	1.357.926.865	1.112.952.057	244.974.808	22,01%

- (1) En el año 2019 se cargo un mayor valor al fondo auxilio muerte, que correspondía al fondo de solidaridad por valor de \$26.8 millones. Esta diferencia fue ajustada a fecha de 1 de enero ya que al evidenciarlo ya había sido transmitida la información a la Supersolidaria.
- (2) En el año 2015 previa aprobación de la Asamblea General de Delegados, se realizó cruce de Reserva Legal por valor de \$1.027.637.753 y se realizó cruce por valor de \$414.846.400 del fondo de segundo piso para compensar pérdidas. Estos dos cruces están pendientes de ser restablecidos. En el año 2019 se Inició el restablecimiento de las reservas legales por distribución de excedentes.

NOTA 13. OTROS PASIVOS

El saldo de este rubro a 31 Diciembre de 2019, representa el 0.8% del total de los pasivos y comprende:

OTROS PASIVOS	2019	2018	VARIACIONES	%
Obligaciones Laborales por beneficio a empleados	152.742.022	147.520.786	5.221.236	3,54%
Ingresos Anticipados				
* Intereses	16.179.995	15.750.672	429.323	2,73%
Ingresos Recibidos para Terceros (1)	111.633.149	201.308.314	-89.675.165	-44,55%
TOTAL OTROS PASIVOS	280.555.166	364.579.772	-84.024.606	-23,05%

- (1) Los ingresos recibidos para terceros, incluyen los saldos por pagar a entidades prestadoras de servicios referentes a las pólizas de seguro de vida, SOAT, Multiriesgo, vehículo y otros convenios con proveedores, las cuales otorgan modalidad de pago hasta 90 días. Disminuye de un año a otro debido a que a partir del mes de noviembre de 2019, las pólizas se causan mes a mes y en años anteriores se causaba la totalidad de la póliza con cargo al pasivo.

NOTA 14. PROVISIONES

Este pasivo representa el 3.6% del total del pasivo a 31 de Diciembre de 2019 y su saldo comprende:

PROVISIONES	2019	2018	VARIACIONES	%
Provisión por Obligaciones Legales (1)	50.000.000	0	50.000.000	
Provisión fondo de vivienda (2)	1.233.345.705	1.150.070.443	83.275.262	7,24%
TOTAL PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	1.283.345.705	1.150.070.443	133.275.262	11,59%

- Provisión legal por contingencia en pago de impuestos de Industria y Comercio de Años anteriores al 2017.
- Provisión de \$1.233 millones con el objeto de cubrir el fallo del Tribunal Administrativo de Cundinamarca donde profiere sentencia en contra de la Mutua y se le condena a pagar \$739.6 millones, más Intereses y costas judiciales por el caso del fondo de vivienda.

NOTA 15. PATRIMONIO

El Patrimonio a 31 de Diciembre de 2019, está compuesto por los siguientes rubros:

PATRIMONIO	2019	2018	VARIACIONES	%
Capital Social				
* Fondo Social Mutua	2.088.798.324	2.062.026.405	26.771.919	1,30%
Reserva Legal				
* Reserva Protección Fondo Mutua(1)	243.281.059	0	243.281.059	
Fondos de Destinación Especifica				
* Fondos Sociales Capitalizados (2)	169.846.109	169.846.109	0	0,00%
RESULTADOS DEL EJERCICIO				
* Resultados de Ejercicios Anteriores	0	-164.566.303	164.566.303	-100,00%
* Resultados acumulados por adopción				
por primera vez a NIIF (3)	6.399.519.435	6.399.519.435	0	0,00%
* Resultados del Ejercicio	416.711.897	407.847.362	8.864.535	2,17%
TOTAL PATRIMONIO	9.318.156.824	8.874.673.008	443.483.816	5,00%

- En el año 2015 previa aprobación de la Asamblea General de Delegados, se realizó cruce de Reserva legal por valor de \$1.027.637.753 y se realizó cruce por valor de \$414.846.400 del fondo de segundo piso para compensar pérdidas. Estos dos cruces están pendientes de ser restablecidos. En el año 2019 se Inició el restablecimiento de las reservas por distribución de excedentes.
- Capitalización de recursos del fondo de recreación y pro-sede Mitú, aportados por Asociados para contrato de remodelación de la sede.

- (3) Resultados acumulados por adopción por primera vez a NIIF, originado en la transición a las NIIF en el Estado de Situación Financiero de Apertura – ESFA por:
Reclasificación en el tratamiento de las valorizaciones de inmuebles \$6.397,6 Millones, que bajo la norma local se registraba debito a una cuenta 19 y crédito a la cuenta 34; pero con el fin de medir la propiedad, planta y equipo al valor razonable dicho monto debía ser atribuido como tal al activo. En el activo se reclasifico esta partida como mayor valor de la Propiedad planta y equipo y en el patrimonio como un resultado por adopción por primera vez de las NIIF.

NOTA 16. INGRESOS POR VENTA DE BIENES, SERVICIOS Y OTROS

Los Ingresos, son los provenientes del desarrollo del objeto social de la Entidad, su clasificación y saldos acumulados al final de cada corte, son los siguientes:

INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	2019	2018	VARIACIONES	%
Hoteles y Restaurantes	170.115.416	114.940.964	55.174.452	48,00%
Ingresos cartera de créditos				
* Intereses de créditos comerciales	14.552.380	39.296.567	-24.744.187	-62,97%
* Intereses Créditos Consumo (1)	4.466.863.410	4.005.476.746	461.386.664	11,52%
* Intereses Créditos de Vivienda (1)	626.935.127	438.983.246	187.951.881	42,82%
Alquiler	73.660.717	72.079.995	1.580.722	2,19%
Otras actividades sociales				
* Administración Mutua	395.959.346	394.086.971	1.872.375	0,48%
* Convenios	42.063.977	47.117.939	-5.053.962	-10,73%
* Intereses cuentas de ahorros	12.378.987	18.186.782	-5.807.795	-31,93%
* Recuperación gastos financieros	46.597.797	45.180.960	1.416.837	3,14%
* Otros Ing. por Servicio de Crédito	2.214.840	1.878.101	336.738	17,93%
* Estudio de créditos y/o tramites liberaciones	81.223.503	84.325.415	-3.101.912	-3,68%
* Ingreso Cuota Admin. Tarjeta de Afinidad	20.604.700	16.876.263	3.728.437	22,09%
* Aprovechamientos	28.075.340	29.453.774	-1.378.434	-4,68%
OTROS INGRESOS			0	
Dividendos	4.961.407	1.127.332	3.834.075	340,10%
Utilidad en venta de Inversiones	0	0	0	
Utilidad por valoración de Inversiones	181.251.695	193.238.570	-11.986.876	-6,20%
Recuperaciones deterioro cartera de créditos (2)	201.070.202	567.664.678	-366.594.476	-64,58%
Recuperaciones deterioro Deudores por venta de bienes		25.962.422	-25.962.422	-100,00%
Incapacidades trabajadoras	244.357	5.850.104	-5.605.747	-95,82%
TOTAL INGRESOS	6.368.773.200	6.101.726.829	267.046.371	4,38%

1. Durante el año se generaron mayores ingresos por concepto de recaudo de intereses de la cartera de créditos, influidos en la colocación de cartera y disminución del indicador de cartera.
2. La recuperación del deterioro de la cartera de créditos, presenta disminución por cuanto el indicador de cartera vencida ha disminuido, generando menores ingresos por recuperación y en el año anterior se recibió pago por la liquidación del proceso en contra de la caja de crédito Agrario Industrial y Minero el cual de acuerdo a resolución se saldó por valor de \$295millones generando recuperación de deterioro.

NOTA 17. COSTOS y GASTOS

Agrupar los gastos ocasionados en el desarrollo del objeto social principal de la Entidad y registra, sobre la base de causación, las sumas o valores en que se ha incurrido durante el corte del año, directamente relacionado con la dirección, planeación y organización para el desarrollo de la actividad operativa de igual forma los costos de ventas agrupa las cuentas que representan la acumulación de los costos directos e indirectos necesarios en la elaboración de productos y/o prestación de los servicios, de acuerdo con la actividad social desarrollada por la Entidad.

COSTO DE VTAS Y PRESTACION DE SERVICIOS

	2019	2018	VARIACIONES	%
Hoteles y Restaurantes	42.176.148	19.803.199	22.372.949	112,98%
Intereses de depósitos	1.234.158.813	1.095.262.267	138.896.546	12,68%

TOTAL COSTO DE VENTAS OPERACIONALES	1.276.334.961	1.115.065.466	161.269.495	14,46%
--	----------------------	----------------------	--------------------	---------------

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Beneficio a Empleados

	2019	2018	VARIACIONES	%
* Sueldos (1)	1.194.189.074	1.127.789.118	66.399.956	5,89%
* Horas Extras y Recargos	14.856.705	16.159.530	-1.302.825	-8,06%
* Comisiones	3.419.190	1.578.811	1.840.379	116,57%
* Auxilio de Transporte	51.302.331	46.725.374	4.576.957	9,80%
* Cesantías	112.616.680	105.944.668	6.672.012	6,30%
* Intereses Sobre Cesantías	12.450.129	11.018.327	1.431.802	12,99%
* Prima de Servicios	108.602.718	104.930.743	3.671.975	3,50%
* Vacaciones	61.946.891	63.829.563	-1.882.672	-2,95%
* Bonificaciones (2)	1.747.467	27.397.440	-25.649.973	-93,62%
* Indemnizaciones laborales (3)	27.523.733	0	27.523.733	
* Dotaciones	29.392.264	25.379.362	4.012.902	15,81%
* Auxilios	3.380.000	3.130.000	250.000	7,99%
* Aportes Salud, Pensión, ARL (4)	197.954.284	238.244.200	-40.289.916	-16,91%
* Aportes CC Familiar, ICBF, SENA	72.020.500	109.860.013	-37.839.513	-34,44%
* Capacitación al Personal	2.168.764	8.291.882	-6.123.118	-73,84%
* Gastos Médicos y medicamentos	2.998.754	1.177.700	1.821.054	154,63%
* Otros beneficios a empleados	28.665.056	41.096.941	-12.431.885	-30,25%

Gastos Generales

* Honorarios	119.902.822	132.618.565	-12.715.743	-9,59%
* Impuestos	207.498.059	176.836.506	30.661.553	17,34%
* Arrendamientos	148.742.330	143.393.192	5.349.138	3,73%
* Administración de Bienes	20.549.911	21.395.300	-845.389	-3,95%
* Seguros	101.988.982	95.483.180	6.505.801	6,81%
* Mantenimiento y Reparaciones	111.571.091	112.350.830	-779.739	-0,69%
* Aseo y Elementos	47.403.352	57.005.459	-9.602.107	-16,84%
* Cafeteria	10.296.943	9.478.960	817.983	8,63%
* Servicios Públicos	153.410.030	141.112.834	12.297.196	8,71%
* Transportes, Fletes y Acarreos	37.862.695	37.832.449	30.246	0,08%
* Papelería y Útiles de Oficina	20.783.465	19.857.494	925.971	4,66%
* Fotocópias	0	0	0	
* Suministros	0	7.900	-7.900	-100,00%
* Publicidad y Propaganda	86.701.628	65.164.782	21.536.846	33,05%

* Contribuciones y Afiliaciones	31.104.411	29.953.890	1.150.521	3,84%
* Gastos de Asamblea	85.466.318	72.496.005	12.970.313	17,89%
* Gastos de Directivos	97.678.966	79.953.002	17.725.964	22,17%
* Gastos de Comités	9.606.349	10.520.919	-914.570	-8,69%
* Reuniones y Conferencias	0	310.000	-310.000	-100,00%
* Gastos Legales	13.505.507	9.546.239	3.959.268	41,47%
* Gastos de representacion	0	0	0	
* Gastos de viajes	30.944.677	26.262.049	4.682.628	17,83%
* Servicios Temporales	33.703.077	26.522.000	7.181.077	27,08%
* Vigilancia Privada	9.657.874	10.267.077	-609.203	-5,93%
* Sistemátización	267.081.832	210.182.523	56.899.309	27,07%
* Suscripciones	0	40.000	-40.000	-100,00%
* Adecuación e Instalación	0	0	0	
Otros				
* Arreglos Florales y otros	1.942.000	2.069.500	-127.500	-6,16%
* Apoyo sostenimiento aprendices - pasantes	29.484.184	20.429.477	9.054.707	44,32%
* Estimulo - Incentivos Cartera	5.400.000	7.200.000	-1.800.000	-25,00%
* Plan de Acción	84.957.326	99.245.294	-14.287.968	-14,40%
* Gasto Funcionamiento Seccional	78.117.222	75.412.779	2.704.443	3,59%
* Cuenta Incentivos	23.153.150	19.902.761	3.250.389	16,33%
* Celebracion Efemerides Entidad	89.100	329.900	-240.800	-72,99%
* Incentivos Cartera Castigada	657.341	2.127.332	-1.469.991	-69,10%
* Plan de Educación	15.746.907	15.907.020	-160.113	-1,01%
* Plan de Desarrollo	64.352.071	0	64.352.071	
* Gestion Documental	8.922.890	0	8.922.890	
Deterioro				
* Inversiones	0	0	0	
* Creditos Comerciales	34.647.029	26.707.582	7.939.446	29,73%
* Creditos Consumo	171.959.183	317.681.641	-145.722.459	-45,87%
* Creditos Vivienda	0	0	0	
* Provision General de Cartera	34.300.695	33.603.431	697.264	2,07%
* Provision de Cuentas por Cobrar	12.409.991	21.134.550	-8.724.559	-41,28%
Amortización y Agotamiento				
* Licencias	15.100.426	9.536.634	5.563.792	58,34%
* Otros activos intangibles - Tablanca	390.000	0	390.000	
Depreciaciones				
	212.129.928	204.002.411	8.127.517	3,98%
OTROS GASTOS				
Gastos Financieros				
* Gastos Bancarios	231.980.232	213.038.135	18.942.097	8,89%
* Comisiones	0	0	0	
Perdida en Valorización de Inversiones Neg.				
* Disminución Valorización Acciones	9.291.810	0	9.291.810	100,00%
* Multas sanciones y litigios	0	89.340.727	-89.340.727	100,00%
* Provisión para otros Costos - Fondo de Vivienda e Impuestos	70.000.000	0	70.000.000	100,00%
TOTAL GASTOS	4.675.726.342	4.578.814.000	96.912.342	2,12%

- (1) Incremento de salarios de acuerdo a política laboral para salarios que por aprobación de Junta Directiva fue del 6% para trabajadores con ingresos inferiores a 2 SMMLV y el 4% para los trabajadores que devengaban más.
- (2) En el año 2018, al cargo de Gerente se realizaba el pago de un salario básico más una porción de salario como bonificación no prestacional, en el año 2019, se modificó esta figura unificando la totalidad del pago como salario.
- (3) En el año 2019 se realizó terminación de contrato sin justa causa al cual se le liquidó la indemnización correspondiente.
Se realizó negociación con el Sr Hugo Pomares, quien ejerció el cargo de Administrador Seccional Prado Sevilla desde el año 2005, y con contrato de prestación de servicios desde el año 2011 para terminar relación contractual con la Entidad.
- (4) La Entidad suspendió los pagos por concepto de salud y contribución parafiscal a SENA e ICBF, acogidos a la exención que trata el artículo No. Art. 114 - 1. Del Estatuto Tributario sobre exoneración de aportes. Parágrafo 2; lo anterior teniendo en cuenta que la Mutua se encuentra clasificada como una Entidad sin ánimo de lucro del régimen tributario especial regido por el artículo 19-4 del Estatuto Tributario.

NOTA 18. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden, son cuentas de registro utilizadas para cuantificar y revelar los hechos o circunstancias de los cuales se pueden generar derechos (deudoras) u obligaciones (acreedoras), que en algún momento afectaría futuras situaciones financieras.

CUENTAS DE ORDEN	2019	2018	VARIACIONES
Deudoras	4.100.045.199	3.561.265.745	538.779.454 15,13%
Acreedoras por contra	51.537.690.363	49.248.537.818	2.289.152.545 4,65%

NOTA 19. REVELACION DE RIESGOS

Estado general del Sistema integrado de Administración del Riesgo (SIAR)

Dando continuidad con el proceso de maduración de los diferentes sistemas de administración del riesgo durante el 2019, La Asociación Mutua Corfeinco fortaleció los modelos de gestión, integrándolos bajo la directriz del desarrollo de la cultura del riesgo.

El proceso se desarrolló con metodología de gestión estándar australiano, la ISO 31000, directrices técnicas de BASEL, marcos normativos de la Superintendencia de la Economía Solidaria y las de carácter interno aprobadas por la junta directiva, lo que asegura el cumplimiento tanto de las expectativas de confianza de los asociados en La Asociación Mutua Corfeinco, como el cumplimiento normativo según las disposiciones del sector y de la misma entidad en la administración del riesgo.

SARLA/FT

Durante el 2019 La Asociación Mutua Corfeinco a través de su sistema de administración de riesgo LAFT (SARLAFT) cumplió con las exigencias normativas y de control en contribución con la prevención del riesgo en lavado de activos y financiación del terrorismo a nivel sectorial y nacional. Por medio de herramientas de

control y monitoreo realizó la verificación de todas las operaciones realizadas y realizó la debida diligencia sobre las que presentaron algún tipo de inusualidad, protegiendo de esta manera los intereses de todos sus asociados.

Adicionalmente cuenta con herramientas tecnológicas que le permitieron dar cumplimiento efectivo a todo el ciclo de administración de riesgo (Identificación, medición, control y monitoreo) de manera eficiente y oportuna.

SARL

Se cuenta con el diseño del Manual para SARL y prueba sobre la herramienta de medición, el cual está en proceso de implementación. Este manual contiene políticas, estructura organizacional, metodologías, y mecanismos de monitoreo y control del sistema de administración del riesgo de liquidez, de forma que se logre, de forma adecuada, realizar la identificación, medición, monitoreo y control de los factores y eventos de riesgo que pueden generar impacto en el flujo de caja de la asociación y la atención oportuna de sus compromisos.

La metodología formulada establece:

- Cálculo de IRL.
- Determinación del VaRL (Valor en riesgo de liquidez).
- Prueba piloto de liquidez basado en VaRL y análisis de brechas (bandas).
- Generación de modelos de H&H y Gini.
- Formulación de Plan de Contingencia.

Durante el año, se realizó monitoreo continuo al indicador de riesgo de liquidez de acuerdo a lo establecido normativamente.

SARO

La Asociación Mutual Corfeinco tiene como propósito identificar a través del desarrollo del sistema de administración de riesgo operativo (SARO) los potenciales riesgos a los que está expuesta la entidad y su perfil de riesgo, para así asegurar que se encuentra en niveles controlados.

Lo anterior permite a la entidad trabajar bajo niveles de confianza en su infraestructura y recurso humano, y enfocar sus esfuerzos en aprovechar las oportunidades de mejora, para mantener un servicio oportuno, rápido y de calidad con sus asociados.

Actualmente se trabaja en el desarrollo del plan de continuidad el cual permitirá a la entidad contar con estrategias de respuesta oportuna frente a escenarios de riesgo desde desastres naturales hasta eventualidades en su infraestructura tecnológica.

SARC

En el sistema de administración de riesgo Crédito (SARC), se desarrolló el reglamento del servicio de crédito que cumple con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Economía Solidaria.

Que bajo parámetros de evaluación permite a La Asociación Mutual Corfeinco realizar una colocación más sana basada en los siguientes criterios:

- Comportamiento histórico de la cartera.
- La probabilidad de incumplimiento (PI) y pérdida esperada (PE).

- Reglamento de crédito y cartera ajustado y con las políticas de crédito y de los servicios prestados que permitan a La Asociación Mutual Corfeinco controlar su exposición a riesgo.

Adicionalmente se robustecieron los procesos asociados a crédito y cartera para optimizar los recursos de la mutual en su esfuerzo por mejorar los tiempos de respuesta en el proceso de crédito.

NIOTA 20. GOBIERNO CORPORATIVO

El sistema de Buen Gobierno y su instrumento principal el Código de Ética de la Asociación Mutual CORFEINCO, tiene como objeto lograr que todos los integrantes (asociados y sus familias, trabajadores, directivos, asesores, coordinadores, Junta Directiva, Junta de Control Social) en el desempeño de sus diferentes roles, funciones y desde cada instancia, adopten reglas y normas de conducta y/o comportamiento y actitudes congruentes con la visión, misión, estrategia, filosofía, valores, principios, de CORFEINCO, enmarcadas en las siguientes disposiciones aprobadas por la Asamblea General de Delegados para que coadyuven a mejorar el desempeño y funcionamiento interno y externo en la búsqueda de la eficiencia, integridad y transparencia para responder adecuadamente ante los diversos grupos de interés, asegurando un comportamiento ético organizacional integral; así mismo, para servir a un adecuado tratamiento de sus relaciones y resolución democrática de conflictos que se presenten entre las diferentes instancias de la Asociación y con otras entidades tanto del Sector Solidario como social, público y privado, y la instrumentalización de las normas aplicables a las empresas mutualistas y de economía solidaria para mitigar, minimizar y /o controlar los riesgos inherentes a la toma de decisiones a corto mediano y largo plazo.

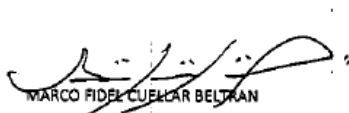
NOTA 21 CONTROLES DE LEY APLICABLES A LAS MUTUALES

Fondo de liquidez

Mediante los Decretos 790 del 31 de marzo de 2003, el Decreto 2280 del 11 de agosto de 2003, Circular Externa No.009, Circulares Básicas Jurídica 2015 y lo dispuesto en el Decreto 961 de 2018, Decreto 740 de 2019 y Circular Externa 006 de 2019 de la Supersolidaria se estableció que las asociaciones mutuales deberán mantener constante y en forma permanente, un Fondo de Liquidez, por un monto equivalente por lo menos al 10% de los Depósitos y exigibilidades de la Entidad. Por lo anterior durante el año 2019 la Entidad ha cumplido con este requerimiento y ha mantenido este fondo en inversiones de renta fija, fondos de inversión colectiva y depósitos a la vista.

Gestión y administración de riesgo de liquidez

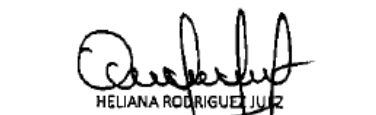
La política de La ASOCIACIÓN MUTUAL CORFEINCO a través del comité de riesgo, es evaluar el riesgo de liquidez, fortaleciendo la gestión de seguimiento y control financiero para un adecuado manejo y administración de los recursos de la entidad, para lo cual cuenta con un comité que se reúne periódicamente, para revisar y analizar la situación presente y futura de la Mutual haciendo las recomendaciones a la Junta Directiva y administración, relacionadas con la liquidez.



MARCO FIDEL CUELLAR BELTRAN
GERENTE
Ver certificación Adjunta



MARITZA PUERTO HUÉRFANO
CONTADORA
TP 191323-T
Ver certificación Adjunta



HELIANA RODRIGUEZ JUZ
Revisor Principal Delegado Revisor Auditores LTA
TP 80427-T
Ver Dictamen Adjunto



¡En calidad, productos y servicios
somos líderes en el mercado solidario
y empresarial del país!

Sociedad de Contadores Públicos

DICTAMEN DE LA REVISORIA FISCAL A LA ASAMBLEA GENERAL DE DELEGADOS DE LA ASOCIACION MUTUAL CORFEINCO

1. ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS

He examinado los Estados Financieros comparativos de la **Asociación Mutual CORFEINCO**, a 31 de Diciembre de 2019, conformados por el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Revelaciones preparados como lo establece el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y modificatorios, así mismo, la Circular Básica Contable 004 de 2008, en relación al tratamiento de la cartera de crédito y los aportes sociales, en concordancia con la exención establecida en el artículo 1.1.4.5.2.1 del Decreto 2496 de 2015. Los Estados Financieros que se adjuntan son responsabilidad de la administración, puesto que reflejan su gestión. Mi responsabilidad consiste en auditarlos y expresar una opinión sobre ellos.

2. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración de la Entidad es la responsable por la adecuada preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación de dichos Estados Financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa ya sea por fraude o por error. Así como de la aplicación de las políticas contables apropiadas y hacer las estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

Los Estados Financieros mencionados en el párrafo anterior fueron preparados y certificados bajo la responsabilidad del Gerente **MARCO FIDEL CUELLAR BELTRAN**, en calidad de Representante Legal y de la Contadora Pública **MARITZA PUERTO HUERFANO** con Tarjeta Profesional **No.191323-7**. De conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, la certificación otorgada por ellos, garantiza que las afirmaciones implícitas y explícitas contenidas en cada uno de los elementos que componen los Estados Financieros han sido

Contacto

www.nuevo.sira.com.co

www.revisaraudidores.com.co

raudidores@revisaraudidores.com.co

PBX. 7443929 - 7443992

Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602



¡En calidad, productos y servicios
somos líderes en el mercado solidario
y empresarial del país!

Sociedad de Contadores Públicos

previamente verificadas por la administración de la **Asociación Mutual CORFEINCO**.

Los Estados Financieros de la Vigencia 2018, fueron preparados bajo la norma NIIF para Pymes, de acuerdo con las normas legales establecidas para el sector solidario y fueron auditados por la Firma de Revisoría Fiscal CONTROL Y GESTION FINANCIERA SAS, quien delego para el efecto al Contador Público Rafael Alfonso Luque Duarte con T.P.82561-T quien emitió un Dictamen sin salvedades sobre los mismos.

3. RESPONSABILIDADES DEL REVISOR FISCAL

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros mencionados adjuntos y con base en mi auditoría expreso.

3.1. Manifiesto que actué con toda la independencia de acción y criterio, para ejercer mi cargo como Revisor Fiscal Delegado, condición que me permitió expresar una opinión sobre los Estados Financieros y sobre el cumplimiento de otras normas legales.

3.2. El examen fue practicado conforme a las Normas Internacionales de Auditoría, establecidas en el Decreto 2496 de 2015 normas que exigen el cumplimiento de los requerimientos de ética, así como la planificación, técnicas y procedimientos, para obtener cierto grado de seguridad sobre si los Estados Financieros son razonables y se encuentran libres de errores de importancia material. Mi Auditoria incluyó el examen, con base en pruebas selectivas de la evidencia que respaldan las cifras, incluyendo pruebas de los documentos y registros de contabilidad, el análisis de pruebas selectivas e inspección física y ocular, las revelaciones de los Estados Financieros, la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas, las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de los Estados Financieros en conjunto.

Considero que la evidencia de auditoría es suficiente y apropiada proporcionando una base razonable para fundamentar el presente **DICTAMEN**.

3.3. Manifiesto que obtuve la información necesaria para cumplir mis funciones de Revisor Fiscal y el trabajo lo desarrollé con base en las normas de Auditoría dispuestas en el Decreto 2496 de 2015 que incorpora las Normas Internacionales de Auditoría – NIAS.

Contacto

www.nuevo.sira.com.co

www.revisaraudidores.com.co

rauditores@revisaraudidores.com.co

PBX. 7443929 - 7443992

Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602



¡En calidad, productos y servicios
somos líderes en el mercado solidario
y empresarial del país!

Sociedad de Contadores Públicos

Mensualmente se entregó a la Junta Directiva, al Comité de Control Social y a la Gerencia, informes correspondientes a nuestras evaluaciones permanentes, para lo cual se emplearon protocolos propios de **REVISAR AUDITORES LTDA.**, surgidos en el proceso de planeación. Con seguimiento periódico a la cartera de crédito, los aportes y ahorros de los asociados verificando su adecuada contabilización y custodia.

3.4. Las cuentas de cartera fueron reglamentadas por la Circular Básica Contable y Financiera N° 004 de 2008, armonizada y modificada por la Circular Externa 003 de 2013 normas estas expedidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, lo allí regulado respecto a la evaluación, clasificación, calificación y deterioro fue objeto del trabajo de campo realizado por la Revisoría Fiscal.

4. CONTROL INTERNO

Mi estudio y evaluación del control interno, no descubriría necesariamente todas las debilidades del sistema administrativo, de acuerdo con lo auditado en términos generales de la **Asociación Mutual CORFEINCO**, cuenta con un control interno adecuado el cual puede ser mejorado permanentemente, los asuntos relacionados fueron expuestos en las diferentes reuniones de la Junta Directiva, producto de las auditorías practicadas durante la vigencia 2019, por lo que impartimos las recomendaciones que consideramos necesarias para fortalecer la entidad en materia del Control Interno, realicé los análisis de las cuentas de los Estados Financieros, a los aspectos de carácter legal, laboral, tributario y contable, el control interno es adecuado, susceptible de una mejora continua.

La evaluación del control interno incluyó entre otros aspectos el análisis al riesgo de cartera, de mercado, jurídico, de liquidez, políticas de endeudamiento, riesgo operativo, procedimientos y normas de funcionamiento interno, cobertura y asegurabilidad de activos y aspectos relacionados con el manejo de los mismos.

5. OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En mi opinión los Estados Financieros citados tomados fielmente de los Libros Oficiales, adjuntos a este Dictamen, presentan en forma razonable la situación financiera de la **Asociación Mutual CORFEINCO**, a Diciembre 31 de 2019, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, de igual forma, ajustados a las normas establecidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria quien ejerce la supervisión, vigilancia y control.

Contacto

www.nuevo.sira.com.co

www.revisaraudidores.com.co

rauditores@revisaraudidores.com.co

PBX. 7443929 - 7443992

Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602



¡En calidad, productos y servicios
somos líderes en el mercado solidario
y empresarial del país!

Sociedad de Contadores Públicos

6. OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OTROS ASPECTOS LEGALES Y NORMATIVOS

6.1. Basado en el alcance de mi examen, conceptúo que la contabilidad se lleva de acuerdo a la normatividad vigente, conforme a la técnica contable y que las operaciones registradas en los libros se encuentran ajustadas a las ordenanzas de la Superintendencia de la Economía Solidaria y a la Circular Básica Contable y Financiera No 004 de 2008, el Decreto 2420 del 2015 y modificatorios, así como el Estatuto de la **Asociación Mutual CORFEINCO**.

6.2. Así mismo, en el momento del análisis de las normas sobre derechos de Autor, propiedad intelectual, según lo establecido en la Ley 603 de 2000, se evidencia que de la **Asociación Mutual CORFEINCO**, cuenta con autorización referente a las licencias del Software contable conforme a lo evidenciado por la auditoría practicada.

6.3. Conceptúo que de la **Asociación Mutual CORFEINCO**, conserva en forma actualizada los libros de Actas de la Junta Directiva, de la Asamblea General, del Comité de Control Social y los demás Comités definidos en el Estatuto.

6.4. Como Revisor Fiscal es mi obligación opinar sobre el adecuado y oportuno pago de los Aportes al Sistema de Seguridad Social Integral conforme a lo requerido en el Decreto 1406 de 1999, y basado en el alcance de mis pruebas, manifiesto que a este aspecto de la **Asociación Mutual CORFEINCO**, ha dado cumplimiento.

6.5. Las cuentas de cartera fueron reglamentadas por la Circular Básica Contable y Financiera N° 004 de 2008, armonizada y modificada por la Circular Externa 003 de 2013 normas estas expedidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, lo allí regulado respecto a la evaluación, clasificación, calificación y deterioro, de la **Asociación Mutual CORFEINCO**, ha dado estricto cumplimiento; respecto de la evaluación del riesgo de crédito, se evidenció la existencia y funcionalidad del Comité Evaluador de Cartera de acuerdo al Reglamento aprobado por la Junta Directiva el cual permite monitorear y valorar el potencial riesgo de la cartera de crédito.

6.6. La **Asociación Mutual CORFEINCO**, dio cumplimiento en forma oportuna con el Fondo de Liquidez a Diciembre 31 de 2019 era de \$3.143.901.435 constituidos en CDT'S con Entidades reconocidas del Sector Financiero;

Contacto

www.nuevo.sira.com.co

www.revisaraudidores.com.co

rauditores@revisaraudidores.com.co

PBX. 7443929 - 7443992

Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602

información que se remitió a la Superintendencia de la Economía Solidaria, debidamente certificada por la Revisoría Fiscal; respecto a la evaluación del Riesgo de Liquidez se evidenció la existencia del Comité Evaluador del Riesgo de Liquidez, quienes en forma periódica monitoreaban el riesgo de las inversiones.

6.7. La Administración de la **Asociación Mutual CORFEINCO**, mantiene actualizadas las políticas contables conforme a la normatividad de las NIIF para las Pymes, así mismo, estas se encuentran en concordancia con la información financiera presentada, las cuales fueron debidamente aprobadas por la Junta Directiva.

6.8. La Superintendencia de Economía Solidaria emitió la Circular Externa 14 de 2018, en atención a esta, se evidenció:

El cumplimiento de la implementación del Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - SARLAFT, se evidenció y verifiqué:

- ✓ El envío de los reportes a la Unidad de Investigación y Análisis Financiero – UIAF, en forma periódica y oportuna, como lo indica la norma de acuerdo con su nivel de supervisión.
- ✓ El envío del formato de implementación del SARLAFT en las fechas indicadas por la Circular Externa No.10 de 2017.
- ✓ Nombramiento del Oficial de Cumplimiento principal y suplente, registrado en Acta de Junta Directiva.
- ✓ Presentación del informe de SARLAFT por parte del Oficial de Cumplimiento, ante el órgano permanente administración.

6.9. La **Asociación Mutual CORFEINCO**, cumplió oportunamente con la presentación y pago de sus responsabilidades tributarias, nacionales y municipales, al igual que suministró la información exógena correspondiente, según las resoluciones y acuerdos emitidos para el efecto, por la DIAN, y la secretaria de hacienda correspondiente.

6.10. El informe de gestión correspondiente al año 2019, que se presenta por separado, no hace parte de los Estados Financieros, este ha sido preparado por los Administradores y contiene las explicaciones sobre la Situación Financiera de la

Contacto

www.nuevo.sira.com.co

www.revisaraudidores.com.co

rauditores@revisaraudidores.com.co

PBX. 7443929 - 7443992

Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602



¡En calidad, productos y servicios
somos líderes en el mercado solidario
y empresarial del país!

Sociedad de Contadores Públicos

Asociación Mutual CORFEINCO, la evolución de sus negocios y actividades económicas y sociales, hemos cotejado que las cifras financieras allí contenidas sean concordantes con la información de los Estados Financieros. Mi verificación del mencionado informe, como Revisor Fiscal, se limita al cumplimiento de lo sugerido en los Artículos 446 y 447 del Código de Comercio, Artículos 46, 47 y 48 de la Ley 222 de 1995.

Dado en Bogotá, D.C., a los veintisiete (27) días del mes de febrero del año dos mil veinte (2020).

Cordialmente,

HELIANA RODRIGUEZ JUEZ

T.P. No. 80427-T

Revisor Fiscal Delegado por **REVISAR AUDITORES LTDA.**

T.R. 727 Junta Central de Contadores

Contacto

www.nuevo.sira.com.co

www.revisaraudidores.com.co

rauditores@revisaraudidores.com.co

PBX. 7443929 - 7443992

Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602



¡En calidad, productos y servicios
somos líderes en el mercado solidario
y empresarial del país!

Sociedad de Contadores Públicos

***INFORME COMPLEMENTARIO AL DICTAMEN DE LA
REVISORIA FISCAL DELEGADA POR REVISAR
AUDITORES A LA ASAMBLEA GENERAL DE
DELEGADOS***

EJERCICIO ECONOMICO
ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DE 2019

***ASOCIACION MUTUAL
"CORFEINCO"***

BOGOTÁ D.C., MARZO DE 2020

Contacto

www.nuevo.sira.com.co

www.revisaraudidores.com.co

rauditores@revisaraudidores.com.co

PBX. 7443929 - 7443992

Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602



¡En calidad, productos y servicios
somos líderes en el mercado solidario
y empresarial del país!

Sociedad de Contadores Públicos

PRESENTACIÓN

Presentamos a la honorable Asamblea General de Delegados el informe general producto del trabajo adelantado por el Revisor Fiscal Delegado por **REVISAR AUDITORES LTDA** en el transcurso del ejercicio contable de Enero 1º a diciembre 31 de 2019, con el fin de aportar criterios para la formulación de las directrices en esta su **ASAMBLEA GENERAL DE DELEGADOS DE LA ASOCIACION MUTUAL "CORFEINCO"**.

CAPITULO I GESTION DE LA REVISORIA FISCAL

Mi revisión se realizó de acuerdo con las disposiciones consagradas en la Ley 145 de 1960 adicionada por la Ley 43 de 1990, en el Código de Comercio especialmente los Artículos 207 al 209, Ley 454 de 1998, Circular Básica Jurídica de 2015, Circular Básica Contable 004 de 2008 con sus respectivas reformas y reglamentaciones emitidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria y el Estatuto de la **ASOCIACION MUTUAL "CORFEINCO"**.

Desarrollé la Auditoria Integral aplicando lo consagrado en las Normas internacionales de Auditoria NIAS en relación con las normas emitidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria. Ésta actividad contempla la planeación y ejecución de la Revisoría, a fin de obtener seguridad razonable que los Estados Financieros estén libres de errores importantes y que reflejen razonablemente la situación financiera y los resultados de las operaciones de la **ASOCIACION MUTUAL "CORFEINCO"**.

La Auditoría Integral involucró la realización de pruebas en el área tributaria, financiera, de gestión, de revisión analítica de los Estados financieros por el año 2019, de gestión administrativa y de control interno.

Durante el ejercicio 2019 y de acuerdo al Plan de Revisoría Fiscal, fueron entregados a la Junta Directiva, al Comité de Control Social y a la Gerencia los siguientes informes:

Contacto

www.nuevo.sira.com.co

www.revisaraudidores.com.co

rauditores@revisaraudidores.com.co

PBX. 7443929 - 7443992

Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602



**¡En calidad, productos y servicios
somos líderes en el mercado solidario
y empresarial del país!**

Sociedad de Contadores Públicos

- Informes mensuales sobre los aspectos legales, tributarios, contables y la evaluación al control interno, presentando las recomendaciones del caso.
- Informe del control interno en el manejo de las garantías a la cartera de crédito y las cuentas por cobrar.
- Informe de evaluación de riesgos.
- Comunicaciones con actualizaciones normativas.
- Memorando con información requerida para emisión del informe complementario y el Dictamen.
- Dictamen e informe complementario de la vigencia 2019 a la Asamblea General de Delegados 2020.

CAPITULO II

AUDITORIA FINANCIERA

La auditoría Financiera, nos permite establecer si las cifras reflejadas en los Estados Financieros se presentan de acuerdo con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados, determinando su razonabilidad.

1. Durante el ejercicio económico se evaluaron los Estados Financieros de manera integral y se dejaron las recomendaciones necesarias a la administración para su consideración, las cuales fueron acatadas.
2. Observamos que los Estados Financieros con fecha de corte diciembre 31 de 2019 presentados a esta Asamblea quedaron debidamente registrados en los libros oficiales de contabilidad, los cuales fueron actualizados en forma mensual.
3. Durante el desempeño de nuestras funciones evaluamos los documentos que soportan las cifras, entre otros los comprobantes de egreso, de ingresos, conciliaciones bancarias y demás documentos, dejando a consideración de la administración las recomendaciones, especialmente aquellas que permiten mejorar el sistema de control interno.

Contacto

www.nuevo.sira.com.co

www.revisarauditores.com.co

rauditores@revisarauditores.com.co

PBX. 7443929 - 7443992

Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602



¡En calidad, productos y servicios
somos líderes en el mercado solidario
y empresarial del país!

Sociedad de Contadores Públicos

4. Utilizamos las pruebas de auditoría que consideramos necesarias para determinar la razonabilidad de las cifras, entre ellas las circularización de cuentas por cobrar, proveedores de servicios, certificación de saldos bancarios y manejo de las cuentas.
5. Evaluamos la cartera de crédito que representa el activo más importante de la **ASOCIACION MUTUAL "CORFEINCO"** y le fueron practicadas pruebas de auditoría entre otras, el cumplimiento del reglamento de crédito, la exigencia en la clasificación, la calificación y deterioro de la cartera, así como el seguimiento a las refinanciaciones o novaciones, la entidad cumple con la normatividad vigente al respecto de esta cuenta, no obstante; igualmente audité la custodia de las garantías y la contabilización del deterioro y los intereses, precisando que cumple con la normativa vigente.
6. El Deterioro Individual de cartera se calculó, conforme a lo ordenado por la Superintendencia de la Economía Solidaria, a cierre 31 de diciembre de 2019 registra la suma de \$980.816.459.
7. El Deterioro General de cartera llegó a \$311.100.522, calculó realizado conforme a lo ordenado por la Superintendencia de la Economía Solidaria a cierre 31 de diciembre de 2019.
8. Se acataron los requisitos de tipo jurídico que deben cumplir los Pagarés y pignoraciones, como garantías de la cartera de crédito.
9. Durante el ejercicio se observaron los procedimientos aplicados en la contabilidad, entre ellos que las codificaciones de las operaciones estuvieran registradas de conformidad con el catálogo único de información financiera con fines de supervisión del sector solidario y se solicitaron algunos ajustes, los cuales fueron tenidos en cuenta.
10. El Comité Evaluador de Cartera dejó actas escritas de sus reuniones y se conoció que presentó de manera oportuna informes periódicos, se hace notar que estos cumplen con los requisitos y lineamientos de la Circular Básica Contable y Financiera No 004 de 2008 y la circular externa 003 de 2013.
11. Debo informar que los Estados Financieros fueron evaluados mensualmente por esta Revisoría Fiscal. Sobre estos, emitimos cuando fue necesario, las recomendaciones que consideramos necesarias, para que mostraran

Contacto

www.nuevo.sira.com.co
www.revisarauditores.com.co
rauditores@revisarauditores.com.co
PBX. 7443929 - 7443992
Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602



¡En calidad, productos y servicios
somos líderes en el mercado solidario
y empresarial del país!

Sociedad de Contadores Públicos

razonablemente la situación financiera de la **ASOCIACION MUTUAL “CORFEINCO”**.

12. Los Estados Financieros fueron presentados a la Superintendencia de la Economía Solidaria dentro de los plazos establecidos por ese organismo.

13. Las demás recomendaciones del cierre contable fueron entregadas en informe escrito a la administración para efectos de mejoramiento de control Interno y presentación de los mismos, como se manifestó al principio del presente informe.

CAPITULO III

LA AUDITORIA DE CUMPLIMIENTO.

Esta área tiene por finalidad determinar que las decisiones de la administración hayan sido ajustadas a las disposiciones legales y estatutarias.

1. Esta Revisoría Fiscal observó que los actos de los administradores fueron ajustados a las normas legales y al Estatuto de la **ASOCIACION MUTUAL “CORFEINCO”**, conforme a lo observado en las actas de este organismo.
2. Durante el trabajo, observamos permanentemente los Libros de Actas, los cuales al cierre del ejercicio se encontraban en proceso de actualización de firmas.
3. La **ASOCIACION MUTUAL “CORFEINCO”**, cumplió con el pago de la seguridad social de sus empleados y el pago de los aportes parafiscales, por la vigencia del año 2019.
4. La **ASOCIACION MUTUAL “CORFEINCO”**, cumplió con el pago de la Contribución Económica a la Superintendencia de la Economía Solidaria., dentro de la fecha determinada por esa entidad.
5. El acompañamiento de la Revisoría Fiscal en las reuniones de Junta Directiva a las que fuimos invitados, estuvo encaminado a asesorar que las decisiones fueran ajustadas al Estatuto y a los reglamentos, y se hicieron las recomendaciones del caso cuando se estimó necesario realizar intervenciones.

Contacto

www.nuevo.sira.com.co

www.revisaraudidores.com.co

rauditores@revisaraudidores.com.co

PBX. 7443929 - 7443992

Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602



¡En calidad, productos y servicios
somos líderes en el mercado solidario
y empresarial del país!

Sociedad de Contadores Públicos

6. En su oportunidad informamos a la administración sobre los cambios legales que afectan de la **ASOCIACION MUTUAL “CORFEINCO”**, las Resoluciones y Circulares de la Superintendencia de la Economía Solidaria, al igual que las impartimos mediante eventos educativos.

7. La Superintendencia de Economía Solidaria emitió la Circular Externa 014 de 2018, en atención a esta, se evidenció:

El cumplimiento de la implementación del Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - SARLAFT, se evidenció y verifico:

- ✓ El envío de los reportes a la Unidad de Investigación y Análisis Financiero – UIAF, en forma periódica y oportuna, como lo indica la norma de acuerdo con su nivel de supervisión.
- ✓ Él envió del formato de implementación del SARLAFT en las fechas indicadas por la Circular Externa No.10 de 2017.
- ✓ Nombramiento del Oficial de Cumplimiento principal y suplente, registrado en Acta de Junta Directiva.
- ✓ Presentación del informe de SARLAFT por parte del Oficial de Cumplimiento, ante el órgano permanente administración.
- ✓ Que se implementaron procesos y procedimientos con miras a cumplir con el conocimiento de los clientes/asociados actuales y potenciales y de personas públicamente expuestas, así como para la verificación y actualización de la información suministrada por los asociados ya vinculados.

Sobre la evaluación de estos aspectos, periódicamente se entregaron informes a la Administración.

8. La **ASOCIACION MUTUAL “CORFEINCO”**, dio cumplimiento en forma oportuna con el Fondo de Liquidez a Diciembre 31 de 2019 era de \$3.143.901.435 constituidos en CDT’S con Entidades reconocidas del Sector Financiero; información que se remitió a la Superintendencia de la Economía Solidaria, debidamente certificada por la Revisoría Fiscal; respecto a la Evaluación del Riesgo de Liquidez se evidenció la existencia del Comité Evaluador del Riesgo de Liquidez, quienes en forma periódica monitoreaban el riesgo de las inversiones.

Contacto

www.nuevo.sira.com.co

www.revisaraudidores.com.co

rauditores@revisaraudidores.com.co

PBX. 7443929 - 7443992

Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602

CAPITULO IV

LA AUDITORIA DE GESTIÓN

Esta Auditoria tiene por finalidad evaluar el grado de eficiencia y eficacia tanto en el logro de los objetivos previstos por de la **ASOCIACION MUTUAL “CORFEINCO”**, como en el manejo de los recursos disponibles.

1. Observé el Informe de Gestión presentado a esta Asamblea, el cual recoge las actividades desarrolladas por la administración, las cifras allí expuestas son concordantes con las reflejadas en los Estados Financieros.
2. La Junta Directiva aprobó algunos ajustes al Reglamento de Crédito, con el ánimo de lograr una mayor y mejor colocación de los recursos.
3. Observamos de acuerdo a los resultados y al informe de Gestión presentado por la Gerencia, que éste incluye la Situación Financiera y Económica de la Entidad, así como el cumplimiento del objeto social.
4. Observamos el buen funcionamiento y compromiso del Comité de Control Social, para la presente vigencia.

CAPITULO V

AUDITORIA DEL CONTROL INTERNO

Esta área está encaminada a informar sobre la evaluación sistemática de los elementos y componentes del Control Interno, con el fin de determinar si el control ejecutado por los administradores ha sido diseñado específicamente para proporcionar seguridad razonable sobre la efectividad y eficiencia de las operaciones, suficiencia y confiabilidad de la información financiera. Al respecto esta Revisoría Fiscal conceptúa que el Control Interno es adecuado como producto de los siguientes hechos:

Contacto

www.nuevo.sira.com.co

www.revisaraudidores.com.co

rauditores@revisaraudidores.com.co

PBX. 7443929 - 7443992

Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602

1. Al efectuarse los arqueos de fondos de caja menor, los cuales fueron informados a la Administración, no se evidenciaron diferencias materiales entre lo recaudado y contabilizado.
2. Se evidenciaron los diferentes reglamentos de servicios, los cuales deben ser objeto de evaluación permanente, debido a los cambios normativos.
3. Se constató la existencia de las pólizas de manejo e infidelidad financiera y de póliza de vida deudores que respalda la cartera, ahorros y aportes en caso de fallecimiento de los asociados.
4. Existen los manuales de funciones de los empleados, no obstante, deben ser actualizados a los crecimientos de los procesos y operaciones de la **ASOCIACION MUTUAL "CORFEINCO"**.

CAPITULO VI

LA AUDITORIA DE IMPUESTOS

Evaluamos el área tributaria, extendiendo las recomendaciones necesarias para la presentación y pago oportuno de las diferentes declaraciones.

Se evidenció la presentación y pago oportuno de las correspondientes Declaraciones de Retenciones en la Fuente, GMF, ICA y retenciones de Industria y Comercio, debidamente firmadas por la Representante Legal y el Revisor Fiscal; presentación de la información en medios exógenos, municipales y nacionales información esta última presentada en forma digitalizada con la firma del Gerente.

La declaración de ingresos y patrimonio del año gravable 2018, fue presentada en forma oportuna.

Contacto

www.nuevo.sira.com.co

www.revisaraudidores.com.co

raudidores@revisaraudidores.com.co

PBX. 7443929 - 7443992

Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602



¡En calidad, productos y servicios
somos líderes en el mercado solidario
y empresarial del país!

Sociedad de Contadores Públicos

CAPITULO VII

INFORME JURIDICO

Según la información suministrada por la Administración de la **ASOCIACION MUTUAL "CORFEINCO"**, al cierre de diciembre 31 de 2019 existen procesos judiciales en contra de la **ASOCIACION MUTUAL "CORFEINCO"** así:

- Instituto Colombiano de la Reforma Agraria – Incora en Liquidación por valor de \$739 millones de pesos, los cuales se encuentra provisionados.
- Fiduagraria solicitando la restitución del inmueble - Tablanca

CAPITULO VIII

AUDITORIA DE SISTEMAS

Se observó que la entidad está dando cumplimiento con la ley de propiedad intelectual Ley 603 del año 2000.

Con el presente informe más el Dictamen dejamos plasmada nuestra labor y esperamos haber contribuido con el mejoramiento del Control de las operaciones y la toma de decisiones de la **ASOCIACION MUTUAL "CORFEINCO"** precisando que nuestro dictamen e informe queda respaldado con los informes mensuales entregados a la administración y demás papeles de trabajo.

Cordialmente,

HELIANA RODRIGUEZ JUEZ

T.P. No **80427-T**

Revisor Fiscal delegado por **REVISAR AUDITORES**

T.R. No. **727** junta Central de Contadores.

Contacto

www.nuevo.sira.com.co

www.revisaraudidores.com.co

rauditores@revisaraudidores.com.co

PBX. 7443929 - 7443992

Cra. 11 # 73 - 20 Oficina. 602