

CORPORACION PARA EL DESARROLLO DE LA FUNDACION UNILATINA - CORUNILATINA

Estado de Situación Financiera con Corte a 31 de Diciembre de 2018 de (Propósito Especial)

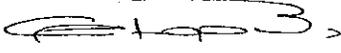
Con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2017

(Expresados en pesos Colombianos)

	NOTAS	31 de diciembre de <u>2018</u>	31 de diciembre de <u>2017</u>
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2.263.959	13.082.000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	253.742.703	240.567.176
Activos por impuestos corrientes	5	3.119.004	329.324
Total activo corriente		<u>259.125.666</u>	<u>253.978.500</u>
Propiedades, planta y equipo	6	-	-
Bienes de arte y cultura	7	723.500	723.500
Total activos no corrientes		<u>723.500</u>	<u>723.500</u>
Total activos		<u>259.849.166</u>	<u>254.702.000</u>
Pasivos			
Obligaciones financieras	8	40.859.834	72.997.077
Acreedores comerciales y otras	9	14.214.490	8.220.865
Beneficios a empleados	11	16.880.822	12.190.031
Pasivos por impuesto corrientes	10	1.620.000	3.230.869
Total pasivos corrientes		<u>73.575.146</u>	<u>96.638.842</u>
Obligaciones financieras	9	-	-
Otros Pasivos	12	61.686.000	39.954.258
Total pasivos no corrientes		<u>61.686.000</u>	<u>39.954.258</u>
Total pasivos		<u>135.261.146</u>	<u>136.593.100</u>
Patrimonio			
Total patrimonio atribuible a los fundadores	13	124.588.020	118.108.900
Total pasivo y patrimonio		<u>259.849.166</u>	<u>254.702.000</u>

Las notas de la 1 a la 21 anexas en este informe son parte integral de los estados financieros.


ANDREA PEREZ BAUTISTA
 Representante Legal


CLAUDIA PATRICIA LOIPEZ BUITRAGO
 Revisor Fiscal
 T.P. 35479 - T

CORPORACION PARA EL DESARROLLO DE LA FUNDACION UNILATINA - CORUNILATINA

Estado del Resultado Integral con Corte a 31 de Diciembre de 2018 (Proposito Especial)

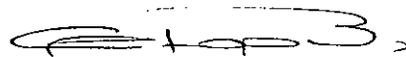
Con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2017

(Expresados en pesos Colombianos)

	NOTAS	31 de diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Ingresos de actividades ordinarias	14	366.552.600	309.036.500
Otros ingresos	14	17.353.730	13.369.679
Costo de ventas	17	(130.549.700)	(81.357.000)
Gastos de administración	15	(229.310.360)	(208.485.901)
Gastos de venta	15	(920.000)	(6.234.314)
Gastos financieros	15	(14.680.019)	(13.569.620)
Excedentes antes de impuestos		<u>8.446.251</u>	<u>12.759.343</u>
Gastos por impuesto a las ganancias	16	<u>1.967.131</u>	<u>3.295.869</u>
Excedentes del año		<u><u>6.479.119</u></u>	<u><u>9.463.475</u></u>
Otro resultado integral:			
Otro resultado integral del año		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u><u>6.479.119</u></u>	<u><u>9.463.475</u></u>

Las notas de la 1 a la 21 anexas en este informe son parte integral de los estados financieros.


ANDREA PEREZ BAUTISTA
 Representante Legal


CLAUDIA PATRICIA LOIPEZ BUITRAGO
 Revisor Fiscal
 T.P. 35479 - T

CORPORACION PARA EL DESARROLLO DE LA FUNDACION UNILATINA - CORUNILATINA

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2017

(Expresados en pesos Colombianos)

Notas	Capital Emitido	Ajustes por Implementación	Excedentes Acumuladas		Total ganancias acumuladas	Total patrimonio
			Excedentes Acumuladas	Utilidad (o pérdida) del año		
Saldos al 1 de Enero de 2017	13	103.800.476	19.593.957	2.128.058	21.722.015	125.522.491
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	-	-	2.128.058	(2.128.058)	-	-
Ejecución presupuestal	-	-	(16.877.066)	-	(16.877.066)	-
Resultado del año	-	-	-	9.463.475	9.463.475	9.463.475
Saldos al 31 de diciembre de 2017	13	103.800.476	4.844.949	9.463.475	14.308.424	118.108.900
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	-	-	9.463.475	(9.463.475)	-	-
Ejecución presupuestal	-	-	-	6.479.119	6.479.119	6.479.119
Resultado del año	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	13	103.800.476	14.308.424	6.479.119	20.787.544	124.588.020

Las notas adjuntas a este informe son parte integral de los estados financieros.


ANDREA PEREZ BAUTISTA
 Representante Legal


CLAUDIA PATRICIA LOPEZ BUITRAGO
 Revisor Fiscal
 T.p. 35479 - T

CORPORACION PARA EL DESARROLLO DE LA FUNDACION UNILATINA - CORUNILATINA
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
(CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS COLOMBIANOS)

1 INFORMACION GENERAL

La CORPORACION PARA EL DESARROLLO DE LA FUNDACION UNILATINA - CORUNILATINA. Nit. 830,217,500 -9 con domicilio principal en la ciudad de Bogotá Colombia en la Calle 46 numero 3 -15, constituida el 15 de Agosto de 2003, inscrita en cámara de comercio el 15 de Septiembre de 2003, bajo el número 00064763, del libro I de las entidades sin ánimo de lucro, organizada para desarrollar y ejecutar actividades sociales, económicas, técnicas, tecnológicas, jurídicas y científicas mediante la formulación de planes, proyectos y programas que propendan por el desarrollo de la comunidad y de los estudiantes, egresados y de los miembros de la Fundación Unilatina.

Mediante resolución No 02037 de 30 de octubre de 2013, expedida por la Secretaria de Educación de Bogotá Distrito Capital, le concede Licencia de Funcionamiento definitiva como establecimiento de educación formal, mixto, calendario A, para jóvenes y adultos de naturaleza privada, denominado Colegio Unilatina, de la Localidad de Chapinero, Jurisdicción de Bogotá, Distrito Capital.

2 BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Normatividad

Nuestros estados financieros consolidados han sido preparados en conformidad con las normas contables y de información financiera aceptadas en Colombia, de acuerdo a los direccionamientos emitidos en la ley 1314 de 2009 y reglamentados por el decreto 2420 de 2015 y su modificación por el decreto 2496 de 2015. Las cuales basan sus políticas contables en las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES), traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) versión 2009.

2.2 Bases de elaboración

La corporación ha definido la emisión de estados financieros de propósito general una vez al año con corte a 31 de diciembre, su presentación se realizará en pesos colombianos, debido a que es la moneda de reporte y adicionalmente la moneda funcional.

Los estados financieros a 31 de diciembre de 2015 corresponden al primer periodo bajo los estándares de Norma internacional de información financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), de acuerdo en lo estipulado en el decreto 3022 de 2013, compilado en el Decreto Unico Reglamentario 2420 de 2015 y su modificación 2496 del mismo año. De acuerdo a este mismo decreto la compañía pertenece al grupo 2 por lo que se debió acoger a su cronograma de aplicación, por el cual durante el año 2014 ejecuto el periodo de preparación para definir los planes de implementación y en el año 2015 desarrollo el periodo de transición para llevar a cabo en el 2016 la adopción plena del nuevo marco normativo NIIF para pymes.

El estado financiero de apertura se realizo con fecha de primero de enero de 2015, de modo que durante este año se llevo de manera simultanea el anterior marco normativo y el actual, esto quiere decir que se elaboraron los últimos estados financieros oficiales, bajo los decretos 2649 y 2650 de 1993 los del ejercicio que finaliza a 31 de diciembre de 2015 y los bajo la nueva normatividad son los de 2018.

2.3 Presentación de los estados

La presentación de los estados financieros de forma comparativa por periodos anuales con corte al 31 de diciembre. El Estado de Situación Financiera comparativo se presenta de acuerdo al grado de liquidez y de exigibilidad.

El registro de los costos y gastos se realiza por función en el estado de resultados Integral de acuerdo a la definición y clasificación interna que cada uno de estos tenga.

El estado de flujo de efectivo se elabora con base en el método indirecto.

2.4 Bases de medición

Los estados financieros de la Corporación-CORUNILATINA han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios.

La Corporación - CORUNILATINA entenderá el valor razonable como el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición.

2.5 Clasificación entre partidas corrientes y no corrientes

Para su clasificación en el estado de situación financiera la Corporación - CORUNILATINA entenderá una partida como corriente siempre y cuando su vencimiento o realización sea de un año a partir del periodo en el que se informa. Las demás se clasificarán como no corrientes.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

3.1 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación de la Corporación - CORUNILATINA es el peso colombiano.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo representan los recursos de disponibilidad inmediata, con los que cuenta la compañía, para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo el cual para efectos de la compañía se considera menor a 360 días. Comprende el dinero en efectivo que se encuentra en caja menor, caja general, como también los recursos registrados en las cuentas bancarias de ahorro y corrientes en moneda nacional y extranjera y aquellas inversiones líquidas en un periodo inferior a 360 días.

b) Otros Activos y Pasivos financieros

Corresponde a los activos tal como: el efectivo, instrumentos de patrimonio de otra entidad, derechos contractuales para recibir otro instrumento financiero o intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra compañía, en condiciones favorables para CORUNILATINA., o un contrato que podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio de CORUNILATINA. y que da origen a un derecho de recibir un importe en efectivo u otro instrumento de patrimonio.

Corresponden a: obligaciones contractuales en la cuales se obliga a CORUNILATINA. a entregar un activo financiero, o intercambiar un instrumento en condiciones desfavorables para la compañía, o se trata de un contrato que podrá ser liquidado con un instrumento de patrimonio de la compañía y que en el futuro podrá recibir los instrumentos de patrimonio propios o intercambiado por un importe de efectivo.

I) Reconocimiento

CORUNILATINA., reconocerá en los estados financieros un activo o pasivo financiero, únicamente cuando se convierta en una de las partes, de la operación contractual del Instrumento financiero. Se clasificará el instrumento (activo o pasivo financiero) en:

1. Aquellos que se puedan medir al valor razonable sin costo o esfuerzo desproporcionado, o.
2. Los instrumentos financieros que no se pueden medir al valor razonable, los que se a su vez se deben sub-clasificar en:
 - a). Instrumentos pactados Sin componente de Financiación.
 - b). Instrumentos pactados Con componente de Financiación.

II) Medición inicial

Para los instrumentos financieros que se midan al valor razonable, CORUNILATINA., registrara este importe y reconocerá los costos de transacción como costo del periodo.

En cuanto a los activos y pasivos financieros diferentes a los que se midan al valor razonable. La Compañía, inicialmente lo medirá al costo más los costos transaccionales inherentes a la operación en relación a sus activos financieros, por otra parte los pasivos financieros se reconocerán al costo, menos los cargos transaccionales, siempre que no exista componente de financiación.

En el eventual caso, que una transacción de un instrumento financiero, se pacte fuera de los términos normales de la compañía descritos a continuación, o se encuentre negociado con una tasa diferente a la de mercado, se considera que la operación implica un Componente de financiación, por lo cual estos instrumentos se medirán al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento similar, o a falta de ella, a la tasa de interés suministrada por el banco con la cual la compañía tiene relación comercial para cubrir su disponibilidad de efectivo inmediato. A continuación CORUNILATINA. se relacionan los términos normales de negociación para algunos de sus instrumentos;

III) Medición posterior

CORUNILATINA. al final del periodo en el que informa, se medirán los instrumentos financieros de acuerdo a los siguientes parámetros:

1. Los Instrumentos de deuda con los que la compañía cuente al cierre del periodo y cumplan con tener un rendimiento para alguna de las partes e imposibilidad de pérdida del principal o del rendimiento originado de la transacción, se medirá al Costo Amortizado utilizando el método de Interés efectivo. Entre estos instrumentos podemos encontrar:

- Las Cuentas por cobrar o por pagar (cliente o proveedores)
- Prestamos, pagarés, obligaciones financieras
- Certificados a Término y cédulas de capitalización
- Prestamos entre grupos económicos, socios o asociados con exigibilidad certera.
- Inversiones en instrumentos de patrimonio sin Control o influencia significativa

2. Para los instrumentos financieros del numeral anterior, que se clasifiquen como activos o pasivos corrientes y que no incorporen una transacción de financiación, se medirán dichos instrumentos al importe no descontado del efectivo que se espera recibir.

3. Para los Instrumentos del numeral 1 que incorporen un componente de financiación, en los términos descritos en el reconocimiento inicial se medirán al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento similar, o a falta de ella, a la tasa de interés suministrada por el banco con la cual la compañía tiene relación comercial para cubrir sus disponibilidad de efectivo inmediato.

4. Las inversiones en la cuales no se cuente con influencia significativa, control o control conjunto sobre su inversión y que su intención es mantener tal inversión con fines de obtener participación y/o rentabilidad, se reconocerán y medirá teniendo en cuenta dos escenarios; el primero si la inversión se encuentra inscrita en alguna bolsa de valores con reconocimiento en un mercado regulado, se medirá al valor razonable, que será el precio cotizado a la fecha de su valoración, y el segundo escenario, si la inversión no se encuentra en un mercado regulado, se medirá al costo de adquisición menos el deterioro del valor.

IV) Deterioro del valor

Se realizara una evaluación de índices de deterioro, de los instrumentos financieros vigentes Semestralmente al cierre de los meses Junio y Diciembre. Esta evaluación la realizara el comité de riesgo crediticio conformado, por el Gerente General, Director Financiero, y Jefe de cartera. En el caso que se identifique la existencia objetiva de un indicio de deterioro, se reconocerá inmediatamente una perdida por deterioro del valor del instrumento en el resultado.

3.2 Propiedades de inversión y Propiedad Planta y Equipo.

CORUNILATINA, reconocerá como propiedad de inversión serán aquellas propiedades compradas que no son para uso operativo (terrenos y edificios) la participación en una propiedad que se mantenga por arriendo operativo se mantendrá en el rubro de propiedad de inversión. Por otro lado se reconocerá como un activo de propiedad, planta y equipo, a los activos tangibles que se mantengan para uso de la producción o suministro de bienes o servicios, que puedan ser usados en más de un período.

Las piezas de repuestos y equipo de mantenimiento permanente se clasificaran como propiedad planta y equipo cuando se esperen usar por más de un período. Los arreglos locativos de las edificaciones, las reparaciones y mantenimiento de las propiedades puestas para el ejercicio de negocio en marcha, incrementaran el valor del activo clasificado en propiedad planta y equipo.

Cuando las propiedades tengan un comportamiento de uso mixto se separara entre propiedades de inversión y propiedades, planta y equipo. Pero si el valor razonable perteneciente a propiedades de inversión no se puede medir con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado, se reconocerá la propiedad en su totalidad como propiedades planta y equipo.

Las propiedades de inversión y propiedad planta y equipo se medirán por su costo en el reconocimiento inicial que estaría compuesto por; su precio de compra, honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedades y otros costos de la transacción. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales del crédito el costo de este será el valor presente de todos los pagos futuros.

La medición posterior de las propiedades de inversión que se pueden medir de una manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, será el valor razonable en cada fecha a la que se informe, reconociendo su variación de valor razonable. Mientras que para los demás elementos de propiedad planta y equipo, se tomara su reconocimiento inicial menos los costos por depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

La depreciación de un activo iniciará cuando esté disponible para su uso, esto significa, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Cuando se tenga propiedad planta y equipo que posea componentes significativos o principales, se depreciara cada uno de ellos de manera independiente.

La vida útil y su valor de salvamento de los activos clasificados como propiedad planta y equipo son los siguientes:

Construcciones y edificaciones : 75 años
Equipo de Computo y Comunicación : 5 años
Muebles y enseres : 5 años

3.3 Activos Intangibles

CORUNILATINA, reconocerá un intangible si cumple con los siguientes criterios; 1. Es probable que ingresen a la compañía beneficios futuros producto del intangible adquirido. 2. El valor del activo puede ser medido con fiabilidad. 3. Sea identificable; es decir que es susceptible de ser separado o dividido de la compañía y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, individualmente o junto con otro activo o pasivo. 4. El activo no es resultado de desembolsos internos con la finalidad de construir un activo intangible.

No se reconocerá como intangible; 1. Los activos financieros 2. Los derechos mineros y reservas minerales tales como petróleo, gas natural y recursos no renovables similares.

La medición inicial de los intangibles se realizara al costo, con excepción de los que se adquieren por combinación de negocios, subvención del gobierno o por permuta. Cuando se realicen compras de activos intangibles de forma separada el costo incluirá; el precio de adquisición, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas, adicionalmente de cualquier costo atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Si un activo intangible se adquiere en una combinación de negocios, el costo de ese activo intangible es su valor razonable en la fecha de adquisición.

En caso de adquirirse mediante una subvención del gobierno, el costo de ese activo intangible es su valor razonable en la fecha en la que se recibe o es exigible la subvención. Si se adquiere mediante una permuta, a cambio de uno o varios activos monetarios y no monetarios; el costo de ese activo intangible es su valor razonable a menos que la transacción no sea de carácter comercial o no pueda medirse con fiabilidad el valor razonable, para tales casos se medirá por el valor en libros del activo o los activos entregados.

3.4 Beneficios a empleados

CORUNILATINA, entenderá como beneficio a empleados a las contraprestaciones que la entidad les proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Dentro de los beneficios a empleados se encuentran; Beneficios a corto plazo, Beneficios a largo plazo, beneficios post empleo y beneficios por terminación.

Beneficios a corto plazo: Son todos aquellos que la compañía cancelara en un termino no mayor a 12 meses, a partir del momento en el que el empleado presto el servicio. Algunos de ellos son: Sueldos, horas extras, recargos nocturnos, dominicales, festivos, subsidio de transporte, cesantías e intereses, vacaciones, primas legales, etc.

Beneficios a largo plazo: Se entenderán como beneficios a empleados de largo plazo a todos los beneficios distintos de los post empleo y por terminación, que la empresa no espera cancelar en un término de 12 meses a partir del cierre del período en el que el empleado presto sus servicios. Algunos de ellos son: reconocimientos por tiempo trabajado en la compañía, quinquenios, invalidez, etc.

Beneficios post- empleo: entenderá como beneficios post- empleo a todos los beneficios para los empleados que se pagaran después de su periodo de empleo en la compañía. Dentro de los beneficios post-empleo se encuentran:

- Planes de aportaciones definidas: Son los aportes definidos que realiza la compañía a una entidad separada (fondo) y con los cuales se desprende de cualquier obligación adicional.
- Planes de beneficios definidos: Son aquellas obligaciones que contrae la compañía con los empleados anteriores y actuales asumiendo el pago y los riesgos directamente.

3.5 Arrendamientos

Para el análisis de si en un contrato se configura, es o contiene un arrendamiento se debe analizar el acuerdo, teniendo en cuenta dos aspectos, si depende del uso de un activo específico y si el acuerdo transfiere el derecho de uso del activo. Los arrendamientos en los cuales se transfieren en gran medida todos los riesgos inherentes a la propiedad se clasifican como financieros, los demás se clasifican como operativos.

Para el caso de los arrendamientos financieros en los que la compañía actúa como arrendatario se reconocen al inicio del contrato, registrando un activo según su naturaleza y un pasivo por el mismo monto e igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor. Para su reconocimiento posterior, los pagos por arrendamiento se dividirán entre dos conceptos, gasto financiero y reducción de deuda. Para el primer concepto se distribuirá entre los periodos que constituyen el arrendamiento de tal forma que se obtenga una tasa de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo pendiente por amortizar. Cuando exista certeza que el arrendatario ejecutará la opción de compra, el activo se depreciará en los mismos términos que bienes similares. Si no existe la certeza se depreciará entre el plazo que sea menor entre la vida útil del activo o el plazo del arrendamiento.

Cuando los arrendamientos son operativos las cuotas se reconocerán como ingreso en el caso de ser arrendador y como un gasto en el caso contrario, de forma lineal durante la duración del contrato.

3.6 Costos por préstamos

Los costos por préstamos en CORUNILATINA, se generan por el préstamo de fondos de entidades bancarias o de otras compañías. La corporación reconocerá todos los costos por préstamos como gasto en resultados en el periodo en que se incurran.

3.7 Provisiones y contingencias

a) Provisiones

CORUNILATINA, reconocerá una provisión como consecuencia de un suceso pasado, se tenga una obligación presente, legal o implícita probable, cuya liquidación requiera una salida de recursos, y que se tenga una estimación fiable del importe de la obligación.

b) Pasivos contingentes

Cuando se presenten obligaciones posibles que surjan de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no dependen plenamente de la organización o de obligaciones presentes, pero que no es probable, sino posible, una salida de recursos económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad, estos hechos no se reconocerán en el estado de situación financiera, en cambio se revelarán como pasivos contingentes.

d) Activos contingentes

Los activos de condición posible, que surjan de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no dependen plenamente de la organización, estos hechos no se reconocerán en el estado de situación financiera, en cambio se revelarán como activos contingentes.

3.8 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calcularán al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos se reducirán por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes.

Prestación de servicios - Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación o de avance del contrato.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a- El valor de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b- Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción
- c- El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informan, pueda ser medido con fiabilidad.
- d- Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla puedan medirse con fiabilidad.

3.9 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación de CORUNILATINA, es el peso colombiano.

3.10 Hipótesis de negocio en marcha

Estos estados financieros fueron preparados dentro de una base de continuidad y funcionamiento. La Gerencia no tiene la intención ni certidumbre de liquidar ni cesar sus operaciones dentro de los doce meses siguientes a la emisión de estos estados financieros.

3.10 SUPUESTOS CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACION

La preparación de los estados financieros requiere por parte de la gerencia la realización de juicios estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, así como también la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados. En la aplicación de políticas contables la administración realizó los siguientes juicios y estimaciones:

- Indicadores de deterioro para los activos.
- Hipótesis en el cálculo de beneficios a largo plazo con los empleados.
- Determinación de control, influencia significativa o control conjunto sobre una inversión.

Los juicios y estimaciones realizadas no difieren significativamente de las realizadas bajo los PCGA anteriores.

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y los equivalentes de efectivo representan los recursos de disponibilidad inmediata, con los que cuenta la compañía, para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo. El efectivo y equivalentes de efectivo que se presentan en el estado de flujos de efectivo, se encuentra desglosado de la manera que se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Caja	2.233.188,00	13.082.000,00
Bancos	30.770,71	-
Cuentas De Ahorros	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.263.958,71	13.082.000,00

5 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

5.1 Deudores Comerciales

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Clientes	68.455.826,00	63.247.988,00
Cuentas Por Cobrar A Vinculados	29.673.619,42	44.928.163,02
Cuentas por Cobrar A Fundadores	-	-
Cuentas por Cobrar a Trabajadores	-	-
Deudores Varios	164.735.003,87	137.280.866,87
Provisiones	(9.121.746,50)	(4.889.841,50)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	253.742.702,79	240.567.176,39

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Anticipo de impuestos	3.119.004,00	329.324,00
Activos por Impuestos corrientes	3.119.004,00	329.324,00

6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Y PROPIEDADES DE INVERSION

La compañía presenta a continuación un detalle de la propiedad planta y equipo:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Maquinaria Y Equipos En Montaje	-	-
Equipo De Oficina	-	-
Equipo De Computacion Y	-	-
Depreciacion Acumulada	-	-
Propiedades, planta y equipo	-	-

	MAQUINARIA Y EQUIPOS EN MONTAJE	EQUIPO DE OFICINA	EQUIPO DE COMPUTACION Y	TOTAL
Costo				
Saldo a 31 de diciembre de 2016	-	-	-	-
Adiciones	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-
Depreciación acumulada				
Saldo a 01 de diciembre de 2016	-	-	-	-
Gasto de depreciación	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
saldo a 31 de diciembre de 2017	-	-	-	-

7 Bienes de Arte

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Otros	723.500,00	723.500,00
Otros activos	723.500,00	723.500,00

8 PASIVOS FINANCIEROS

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Bancos Nacionales	40.859.834,24	72.997.076,95
Corporaciones Financieras	-	-
Otras Obligaciones	-	-
Obligaciones financieras	40.859.834,24	72.997.076,95

9 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Proveedores	-	-
Nacionales	-	-
Cuentas Por Pagar	14.214.490,00	8.220.865,00
A Compañías Vinculadas	-	-
Costos Y Gastos Por Pagar	7.151.708,00	6.859.879,00
Deudas Con Fundadores	-	-
Retencion En La Fuente	-	231.396,00
Reteica	98.000,00	117.821,00
Retenciones Y Aportes De Nomina	5.455.159,00	831.886,00
Acreeedores Varios	1.509.623,00	179.883,00
Acreeedores comerciales y otras cuentas	14.214.490,00	8.220.865,00

10 IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
De renta y complementarios	1.620.000,00	3.230.868,69
Impuesto de industria y comercio	-	-
Total	1.620.000,00	3.230.868,69

11 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Salarios Por Pagar	2.243.502,00	1.609.996,00
Cesantias Consolidadas	8.410.376,00	7.270.833,00
Intereses Sobre Cesantias	925.628,00	832.917,00
Prima De Servicios	271.956,00	-
Vacaciones Consolidadas	5.029.360,00	2.476.285,00
Beneficios a empleados	16.880.822,00	12.190.031,00

12 OTROS PASIVOS

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Ingresos Recibidos Por Anticipado	61.163.000,04	35.286.758,36
Anticipos Y Avances Recibidos	523.000,00	4.667.500,00
Ingresos Recibidos Para Terceros	-	-
Otros Pasivos	61.686.000,04	39.954.258,36

13 EXCEDENTES ACUMULADOS Y OTRAS PARTICIPACIONES DEL PATRIMONIO

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Excedentes acumulados	14.308.424,59	4.844.949,59
Excedentes Del Ejercicio	6.479.119,47	9.463.474,77
Adopción por primera vez	103.800.476,00	103.800.476,00
Total patrimonio atribuible a los fundadores	124.588.020,06	118.108.900

14 INGRESOS

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Enseñanza	368.643.099,96	298.858.600,00
Otras Act. De Servicios	-	10.455.200,00
Devoluciones, Rebajas Y	(2.090.500,00)	(277.300,00)
Ingresos de actividades ordinarias	<u>366.552.600</u>	<u>309.036.500,00</u>

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Financieros	1.000,00	205.000,00
Diversos	17.352.730,00	13.164.679,00
Otros Ingresos	<u>17.353.730,00</u>	<u>13.369.679,00</u>
Total Ingresos	<u>383.906.329,96</u>	<u>322.406.179,00</u>

15 GASTOS

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Gastos De Personal	183.085.159,00	150.783.637,00
Honorarios	15.825.000,00	10.600.000,00
Impuestos	7.219.681,21	15.472.594,00
Arrendamientos	35.700,00	-
Seguros	1.725.000,00	1.008.000,00
Servicios	5.517.351,79	23.750.538,70
Gastos Legales	1.213.000,00	1.039.600,00
Mantenimiento Y Reparaciones	439.370,00	80.819,00
Adecuacion E Instalacion	105.796,00	-
Gastos de Viaje	-	-
Depreciacion	-	-
Diversos	9.912.397,00	5.750.712,00
Provisiones	4.231.905,00	-
Gastos de administración	<u>229.310.360,00</u>	<u>208.485.900,70</u>

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Gastos De Personal	-	1.046.376,89
Servicios	920.000,00	5.187.937,50
Impuestos	-	-
Gastos de venta	<u>920.000,00</u>	<u>6.234.314,39</u>

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Financieros	12.948.082,18	11.907.276,45
Gastos Extraordinarios	22.430,00	215.259,00
Gastos Diversos	1.709.507,00	1.447.085,00
Otros gastos	<u>14.680.019,18</u>	<u>13.569.620,45</u>

16 GASTO POR IMPUESTO A LOS EXCEDENTES

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Gastos por impuesto a los excedentes	1.967.131,31	3.295.868,69
Gastos por impuesto a los excedentes	<u>1.967.131,31</u>	<u>3.295.868,69</u>

17 COSTO DE ENSEÑANZA

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Actividades relacionadas con la educación		
Gastos De Personal	41.020.447,00	-
Honorarios	89.529.253,00	81.357.000,00
Costo de enseñanza	<u>130.549.700,00</u>	<u>81.357.000,00</u>

18 INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

A la fecha de emisión de los estados financieros la corporación no cuenta con operaciones entre partes relacionadas que sean objeto de revelación

19 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

19.1 Factores Del Riesgo Financiero

CORUNILATINA. se encuentra inmersa dentro de un entorno económico dinámico, donde las condiciones cambian a diario, algunas de manera más abrupta que otras. Por esta razón la compañía tiene que buscar la manera de mitigar el riesgo y no desconocer su existencia. Uno de los más latentes es el riesgo financiero que se encuentra determinado por diferentes factores como lo son: Riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La compañía por medio de la gerencia se encarga de evaluar estos factores y tomar las medidas necesarias para disminuir al máximo sus impactos.

i) Riesgo de mercado. Este tiene como riesgos inherentes riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de precio. Nos encontramos más expuestos por nuestro entorno económico y el tipo de operaciones que realizamos riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio.

ii) Riesgo de tipo de cambio. Este riesgo surge cuando las transacciones comerciales a futuro o los activos o pasivos reconocidos están en una moneda diferente a la funcional. Es el caso de la compra de inventarios y las obligaciones inherentes a esta operación, se encuentran expuestas a este tipo de riesgo.

iii) Riesgo de tasa de interés. Este riesgo dentro de la organización estaría representado por las obligaciones financieras, la negociación de estas obligaciones se realiza en tasas ya que en el momento de contraerlas se preveía un incremento a futuro de estas.

iv) Riesgo de precio. La compañía no se encuentra expuesta a este riesgo de precio ya que no posee inversiones en acciones que estén expuestas a un mercado activo.

v) Riesgo de crédito. La compañía dentro de su departamento comercial cuenta con procedimientos para la evaluación periódica de la salud financiera de cada uno de los clientes y de igual manera de los potenciales, esto permite evaluar la capacidad de pago y las condiciones de negociación con los mismos.

vi) Riesgo de liquidez. La compañía dentro de su departamento financiero realiza una evaluación y seguimiento de las necesidades de liquidez de la compañía, mediante un flujo de efectivo proyectado, teniendo en cuenta la disponibilidad de efectivo para cumplimiento de las necesidades operativas, los cupos de crédito no utilizados, las proyecciones de financiación y el cumplimiento de indicadores.

19.2 Gestión de capital.

La Corporación gestiona su capital para asegurar que la entidad estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus fundadores a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La estrategia general de la Corporación no ha sido alterada en el 2017.

La corporación procura mantener un nivel de endeudamiento inferior al 60%, para garantizar este nivel de endeudamiento se revisa la estructura antes de contraer obligaciones importantes.

20 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO DE QUE SE INFORMA

Los presentes estados financieros de propósito general fueron preparados para supervisión y autorización de su emisión por la CORUNILATINA el 20 de marzo de 2019. No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros y hasta la fecha de su aprobación, que puedan afectar de manera significativa la situación financiera reflejada en los estados financieros con corte al 31 de Diciembre de 2018.

21 AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Consejo Superior el 22 de marzo de 2019. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o desaprobar estos Estados Financieros.

CORPORACION PARA EL DESARROLLO DE LA FUNDACION UNILATINA - CORUNILATINA**Estado de flujo de efectivo**

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas con el periodo terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresados en pesos Colombianos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del período	6.479.119	9.463.475
Ajustes para conciliar la utilidad del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	-	-
Amortización de intangibles	-	-
Provisión para cuentas de dudosa recuperación	-	-
Otras Provisiones	-	-
Disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(30.800.377)	(34.971.761)
Activos por impuestos corrientes	2.789.680	777.218
Otros activos	-	-
Disminuciones (aumentos) de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(5.993.625)	(2.322.838)
Pasivos por impuestos corrientes	1.610.869	2.957.869
Beneficios a empleados	4.690.791	1.426.549
Otros pasivos	(21.731.742)	(4.894.592)
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación	<u>(42.955.284)</u>	<u>(27.564.080)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	-	-
Adquisición de intangibles	-	-
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obligaciones financieras	32.137.243	42.192.652
Ejecución excedentes	-	(11.842.936)
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de financiación	<u>32.137.243</u>	<u>30.349.716</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(10.818.041)	2.785.636
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>13.082.000</u>	<u>10.296.364</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO A FINAL DEL AÑO	<u>2.263.959</u>	<u>13.082.000</u>

ANDREA PEREZ BAUTISTA
Representante LegalCLAUDIA PATRICIA LOPEZ BUITRAGO
Revisor Fiscal
T.P. 35479 - T