



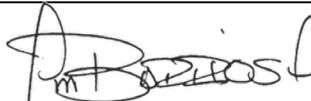
CAJA DE COMPENSACIÓN FAMILIAR CAFAM

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En miles de pesos colombianos)

ACTIVOS	2020	2019	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS AFILIADOS	2020	2019
ACTIVO CORRIENTE:			PASIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	\$ 97.239.036	\$ 81.986.574	Obligaciones financieras (Nota 16)	\$ 74.826.202	\$ 162.337.366
Activos financieros (Nota 6)	1.900.102	2.400.102	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 17)	99.580.329	78.804.449
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	451.908.172	487.927.777	Proveedores de medicamentos (Nota 18)	267.001.337	224.789.970
Inventarios (Nota 8)	160.927.953	137.214.476	Proveedores de bienes y servicios (Nota 19)	114.240.326	123.552.114
Gastos pagados por anticipado (Nota 9)	2.690.413	1.505.369	Subsidios por pagar (Nota 20)	42.878.814	41.301.122
Subtotal	714.665.676	711.034.298	Impuestos corrientes por pagar (Nota 21)	1.828.716	5.400.890
Fondos y apropiaciones con destinación específica (Nota 10)			Beneficios a empleados (Nota 22)	27.098.831	25.557.719
Saldo para programas y servicios sociales	67.123.327	55.016.900	Provisiones y contingencias (Nota 23)	557.640	719.800
Subsidio por transferencia	20.552.027	21.175.618	Ingresos recibidos por anticipado (24)	21.899.225	23.132.271
Efectivo y equivalentes de efectivo	102.652.304	133.788.300	Otros pasivos (Nota 25)	96.751.641	123.593.865
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	37.510.128	30.790.783	Subtotal	746.663.061	809.189.566
Activos financieros	262.522.255	355.100.000	Fondos y apropiaciones con destinación específica (Nota 10)	251.326.848	284.992.345
Total fondos y apropiaciones corriente	490.360.041	595.871.601	Total pasivo corriente	997.989.909	1.094.181.911
Total del activo corriente	1.205.025.717	1.306.905.899	PASIVO NO CORRIENTE:		
ACTIVO NO CORRIENTE:			Obligaciones financieras (Nota 16)	178.667.764	269.939.990
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	38.462.552	37.378.740	Beneficios a empleados (Nota 22)	5.689.861	6.202.695
Propiedades de inversión (Nota 11)	257.881.280	257.163.244	Otros pasivos (Nota 25)	245.148.566	21.159.579
Propiedades, planta y equipo, neto (Nota 12)	1.334.710.265	1.280.607.360	Subtotal	429.506.191	297.302.264
Activos intangibles, netos (Nota 13)	73.541.614	80.361.096	Fondos y apropiaciones con destinación específica (Nota 10)	475.811.465	363.437.441
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos (Nota 14)	282.270.118	242.094.511	Total del pasivo no corriente	905.317.656	660.739.705
Otros activos financieros (Nota 15)	51.083.814	55.233.814	Total del pasivo	1.903.307.565	1.754.921.616
Subtotal	2.037.949.643	1.952.838.765	PATRIMONIO DE LOS AFILIADOS: (Nota 26)		
Fondos y apropiaciones con destinación específica (Nota 10)			Obras de beneficio social	636.518.631	574.526.617
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	290.859.661	95.156.738	Superávit	35.960.303	35.960.303
Propiedad - Inmuebles	33.593.965	33.593.965	Reserva legal	3.343.102	3.251.141
Total fondos y apropiaciones no corriente	324.453.626	128.750.703	Remanente del ejercicio	30.455.709	61.992.014
Total del activo no corriente	2.362.403.269	2.081.589.468	Reserva adopción por primera vez - NCIF	957.843.676	957.843.676
Total de activos	\$ 3.567.428.986	\$ 3.388.495.367	Total del patrimonio de los afiliados	1.664.121.421	1.633.573.751
			Total pasivos y patrimonio de los afiliados	\$ 3.567.428.986	\$ 3.388.495.367

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


LUIS GONZALO GIRALDO MARIN
Director Administrativo


NELSON MAURICIO BARRIOS MANCIPE
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 17640-T


GERMAN ENRIQUE CORREA GUTIERREZ
Revisor Fiscal Principal
Tarjeta profesional No. 116506-T
Designado por Deloitte Ltda.
(Ver mi informe adjunto)



CAJA DE COMPENSACIÓN FAMILIAR CAFAM

**ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En miles de pesos colombianos)**

	2020	2019
INGRESOS OPERACIONALES:		
Aportes (Nota 27)	\$ 587.604.524	\$ 587.635.678
De venta de medicamentos y otros comerciales (Nota 28)	723.571.477	785.996.316
Servicios sociales (Nota 29)	509.847.705	564.933.281
Otros ingresos de la operación (Nota 30)	<u>75.664.122</u>	<u>92.874.290</u>
Total ingresos de actividades ordinarias	<u>1.896.687.828</u>	<u>2.031.439.565</u>
COSTOS DE VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS:		
Subsidios (Nota 31)	(151.343.475)	(150.563.201)
Medicamentos y otros (Nota 32)	(579.156.381)	(621.173.254)
Servicios sociales (Nota 33)	<u>(143.112.574)</u>	<u>(142.777.344)</u>
Total costos de ventas y prestación de servicios	<u>(873.612.430)</u>	<u>(914.513.799)</u>
TRANSFERENCIAS Y APROPIACIONES:		
Fovis	(116.579.993)	(116.501.194)
Foniñez	(19.903.902)	(19.890.448)
Fosfec	(28.434.144)	(28.414.926)
Salud	(56.868.289)	(56.829.851)
Ley 1438/2011	(35.542.681)	(35.518.657)
Ley 115/1994	(13.535.023)	(14.965.744)
Reserva Legal	(91.959)	(87.755)
Superintendencia del Subsidio Familiar	<u>(5.686.829)</u>	<u>(5.682.985)</u>
Total transferencias y apropiaciones (Nota 34)	<u>(276.642.820)</u>	<u>(277.891.560)</u>
Total costos, transferencias y apropiaciones	<u>(1.150.255.250)</u>	<u>(1.192.405.359)</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos administración (Nota 35)	(45.494.637)	(45.463.883)
Gastos medicamentos y otros (Nota 36)	(150.242.303)	(155.478.891)
Gastos servicios sociales (Nota 37)	(493.275.673)	(543.513.312)
Otros gastos (Nota 38)	<u>(26.964.256)</u>	<u>(32.586.106)</u>
Total gastos de operación	<u>(715.976.869)</u>	<u>(777.042.192)</u>
REMANENTE DEL EJERCICIO	<u>\$ 30.455.709</u>	<u>\$ 61.992.014</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

LUIS GONZALO GIRALDO MARIN
Director Administrativo

NELSON MAURICIO BARRIOS MANCIPE
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 17640-T

GERMAN ENRIQUE CORREA GUTIERREZ
Revisor Fiscal Principal
Tarjeta profesional No. 116506-T
Designado por Deloitte Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

CAJA DE COMPENSACIÓN FAMILIAR CAFAM

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS AFILIADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En miles de pesos colombianos)**

	Obras de beneficio social	Superávit	Reserva legal	Remanente del ejercicio	Ajustes adopción NCIF	Total patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 530.626.313	\$ 35.960.303	\$ 3.163.386	\$ 45.854.343	\$ 955.889.637	\$ 1.571.493.982
Apropiaciones	45.854.343	-	-	(45.854.343)	-	-
Apropiación reserva legal	-	-	87.755	-	-	87.755
Otros	(1.954.039)	-	-	-	1.954.039	-
Remanente del ejercicio	-	-	-	61.992.014	-	61.992.014
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	574.526.617	35.960.303	3.251.141	61.992.014	957.843.676	1.633.573.751
Apropiaciones	61.992.014	-	-	(61.992.014)	-	-
Apropiación reserva legal	-	-	91.961	-	-	91.961
Remanente del ejercicio	-	-	-	30.455.709	-	30.455.709
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	<u>\$ 636.518.631</u>	<u>\$ 35.960.303</u>	<u>\$ 3.343.102</u>	<u>\$ 30.455.709</u>	<u>\$ 957.843.676</u>	<u>\$ 1.664.121.421</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

LUIS GONZALO GIRALDO MARIN
Director Administrativo

NELSON MAURICIO BARRIOS MANCIPE
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 17640-T

GERMAN ENRIQUE CORREA GUTIERREZ
Revisor Fiscal Principal
Tarjeta profesional No. 116506-T
Designado por Deloitte Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

CAJA DE COMPENSACIÓN FAMILIAR CAFAM

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (En miles de pesos colombianos)

	2020	2019
FLUJOS DE FONDOS DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :		
Remanente del ejercicio	\$ 30.455.709	\$ 61.992.014
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	20.916.834	18.706.599
Amortizaciones de intangibles	10.260.997	9.724.914
Recuperación deterioro de inventarios	(13.781)	(43.869)
Gasto por deterioro de cuentas por cobrar	8.817.390	8.180.423
Recuperación por deterioro de cuentas por cobrar	(1.603.278)	(1.293.903)
Costos financieros	20.352.496	26.852.864
Método de participación patrimonial	1.413.337	(1.633.266)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	(718.036)	(2.403.032)
Utilidad en venta de acciones (Ver nota 1)	-	(37.355.830)
Recuperación deterioro de inversiones y otros activos financieros	(26.148.945)	-
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	486.724	402.689
Provisión beneficios a empleados largo plazo	33.916	735.583
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	(48.920)	(154.101)
	<u>64.204.443</u>	<u>83.711.085</u>
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) cuentas comerciales por cobrar	27.721.681	(136.252.901)
(Aumento) gastos pagados por anticipado	(1.185.044)	(276.496)
Disminución activos financieros	500.000	17.888.185
(Aumento) inventarios	(23.699.697)	(16.335.941)
(Aumento) fondos con destinación específica activos	(90.191.363)	(97.232.336)
Aumento proveedores	42.211.367	47.820.443
(Disminución) aumento proveedores de bienes y servicios	(9.311.788)	5.074.323
Aumento (disminución) cuentas por pagar y subsidios por pagar	22.353.572	(1.122.485)
(Disminución) aumento impuestos, gravámenes y tasas	(3.572.174)	865.265
Aumento beneficios a empleados	994.362	1.837.173
Aumento fondos con destinación específica pasivos	78.708.527	96.250.641
(Disminución) aumento ingresos recibidos por anticipado	(1.233.046)	3.499.501
(Disminución) provisiones y contingencias	(162.160)	(1.245.844)
Aumento otros pasivos	197.146.763	83.371.128
	<u>304.485.443</u>	<u>87.851.741</u>
Fondos netos provistos por las actividades de operación		
	<u>304.485.443</u>	<u>87.851.741</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Aumento) inversiones y otros activos financieros	(11.289.998)	(96.731.598)
Venta inversiones (Ver nota 1)	-	69.216.880
(Aumento) intangibles	(3.441.515)	(2.543.674)
Aumento reserva legal	91.961	87.755
(Aumento) propiedad, planta y equipo	(75.457.543)	(74.156.782)
	<u>(90.097.095)</u>	<u>(104.127.419)</u>
Fondos netos usados por las actividades de inversión		
	<u>(90.097.095)</u>	<u>(104.127.419)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obligaciones financieras adquiridas	58.826.601	153.740.086
Pago de obligaciones financieras	(238.634.002)	(85.814.415)
Pago de intereses financieros	(19.328.485)	(24.769.287)
	<u>(199.135.886)</u>	<u>43.156.384</u>
Fondos netos (usados) provistos por las actividades de financiación		
	<u>(199.135.886)</u>	<u>43.156.384</u>
CAMBIOS NETOS EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
	<u>15.252.462</u>	<u>26.880.706</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO		
	<u>81.986.574</u>	<u>55.105.868</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO		
	<u>\$ 97.239.036</u>	<u>\$ 81.986.574</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



 LOIS GONZALO GIRALDO MARIN
 Director Administrativo



 NELSON MAURICIO BARRIOS MANCIPE
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 17640-T



 GERMAN ENRIQUE CORREA GUTIERREZ
 Revisor Fiscal Principal
 Tarjeta profesional No. 116506-T
 Designado por Deloitte Ltda.
 (Ver mi informe adjunto)

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Asamblea de Afiliados de la
CAJA DE COMPENSACIÓN FAMILIAR CAFAM

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos de la CAJA DE COMPENSACIÓN FAMILIAR CAFAM (en adelante “la Caja”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la CAJA DE COMPENSACIÓN FAMILIAR CAFAM al 31 de diciembre de 2020, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades aceptadas en Colombia.

Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor. Soy independiente de la Caja de acuerdo con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión.

Otra información

La Administración de la Caja es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el “Informe de gestión social”, pero no se incluye en los estados financieros ni en mi dictamen de auditoría correspondiente. Espero disponer de la otra información después de la fecha de este informe de auditoría.

Mi opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la otra información que identifiqué más arriba cuando disponga de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material sobre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por mí en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando lea y considere el “Informe de gestión social”, si concluyo que contiene una incorrección material, estoy obligado a comunicar la cuestión a los responsables del gobierno de la Caja para que la misma sea corregida previa a la presentación a las Asamblea General de Afiliados.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades aceptadas en Colombia, y por el control interno que la gerencia considere relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Caja para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Caja o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de supervisar el proceso de la información financiera de la Caja.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, se puede esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtengo un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Caja.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Caja para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente

información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden causar que la Caja deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalúo la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de gobierno de la Caja, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los resultados significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, si la hubiere, identificada durante la auditoría.

Otros Asuntos

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí como revisor fiscal designado por Deloitte Ltda. y sobre los mismos exprese mi opinión sin salvedades el 28 de febrero de 2020.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Caja ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2020, la Caja no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Según el artículo 4 del Decreto 2496 de 2015 que modifica el numeral 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015, el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y de la asamblea o junta de socios y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.2, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2020, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la Caja no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de la Asamblea de Afiliados y b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en su poder.

GERMÁN ENRIQUE CORREA GUTIERREZ

Revisor Fiscal Principal

T.P. 116506-T

Designado por Deloitte Ltda.

26 de febrero de 2021.