

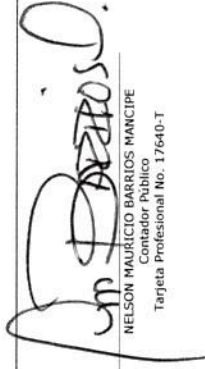
CAJA DE COMPENSACIÓN FAMILIAR CAFAM

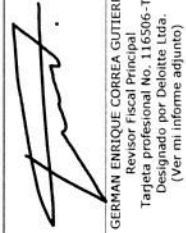
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(En miles de pesos colombianos)

ACTIVOS	2019	2018	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS AFILIADOS	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE:			PASIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	\$ 81.986.574	\$ 55.105.868	Obligaciones financieras (Nota 16)	\$ 162.337.366	\$ 169.148.184
Activos financieros (Nota 6)	2.400.102	20.288.287	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 17)	78.804.449	82.032.497
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	487.927.777	358.254.582	Proveedores de medicamentos (Nota 18)	224.789.970	176.969.527
Inventarios (Nota 8)	137.214.476	120.834.666	Proveedores de bienes y servicios (Nota 19)	123.552.114	118.477.791
Gastos pagados por anticipado (Nota 9)	1.505.369	1.228.873	Subsidios por pagar (Nota 20)	41.301.122	39.195.559
Subtotal	711.034.298	555.712.276	Ingresos corrientes por pagar (Nota 21)	5.400.890	4.535.625
Fondos y apropiaciones con destinación específica (Nota 10)			Beneficios a empleados (Nota 22)	25.557.719	23.158.239
Saldo para programas y servicios sociales	55.016.900	63.293.234	Provisiones y contingencias (Nota 23)	719.800	1.965.644
Subsidio por transferencia	21.175.618	11.917.589	Ingresos recibidos por anticipado (24)	23.132.271	19.632.770
Efectivo y equivalentes de efectivo	133.788.300	136.502.327	Otros pasivos (Nota 25)	123.593.865	47.326.243
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	30.790.783	34.584.422	Subtotal	809.189.566	682.442.079
Activos Financieros	355.100.000	282.400.000	Fondos y apropiaciones con destinación específica (Nota 10)	284.992.345	258.948.491
Total fondos y apropiaciones corriente	595.871.601	528.697.572	Total pasivo corriente	1.094.181.911	941.390.570
Total del activo corriente	1.306.905.899	1.084.409.848	PASIVO NO CORRIENTE:		
ACTIVO NO CORRIENTE:			Obligaciones financieras (Nota 16)	269.939.990	193.119.924
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	37.378.740	37.685.554	Beneficios a empleados (Nota 22)	6.202.695	6.029.419
Propiedades de inversión (Nota 11)	257.163.244	254.760.212	Otros pasivos (Nota 25)	21.159.579	14.056.073
Propiedades, planta y equipo, neto (Nota 12)	1.280.607.360	1.225.405.765	Subtotal	297.302.264	213.205.416
Activos intangibles, netos (Nota 13)	80.361.096	87.542.336	Fondos y apropiaciones con destinación específica (Nota 10)	363.437.441	293.230.654
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos (Nota 14)	242.094.511	166.427.371	Total del pasivo no corriente	660.739.705	506.436.070
Otros activos financieros (Nota 15)	55.233.814	64.397.140	Total del pasivo	1.754.921.616	1.447.826.640
Subtotal	1.952.838.765	1.836.218.378	PATRIMONIO DE LOS AFILIADOS: (Nota 26)		
Fondos y apropiaciones con destinación específica (Nota 10)			Obras de beneficio social	574.526.617	530.626.313
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	95.156.738	65.098.431	Superávit	35.960.303	35.960.303
Propiedad - Inmuebles	33.593.965	33.593.965	Reserva legal	3.251.141	3.163.386
Total fondos y apropiaciones corriente	128.750.703	98.692.396	Remanente del ejercicio	61.992.014	45.854.343
Total del activo no corriente	2.081.589.468	1.934.910.774	Reserva adopción por primera vez - NCIF	957.843.676	955.889.637
Total de activos	\$ 3.388.495.367	\$ 3.019.320.622	Total del patrimonio de los afiliados	1.633.573.751	1.571.493.982
			Total pasivos y patrimonio de los afiliados	\$ 3.388.495.367	\$ 3.019.320.622

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


LUIS GONZALO GIRALDO MARÍN
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 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018


(En miles de pesos colombianos)

	2019	2018
INGRESOS OPERACIONALES:		
Aportes (Nota 27)	\$ 587.635.678	\$ 562.199.691
De venta de medicamentos y otros comerciales (Nota 28)	785.996.316	685.331.696
Servicios sociales (Nota 29)	564.933.281	542.786.855
Otros ingresos de la operación (Nota 30)	92.874.290	129.637.984
Total ingresos de actividades ordinarias	2.031.439.565	1.919.956.226
COSTOS DE VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS:		
Subsidios (Nota 31)	(150.563.201)	(142.098.513)
Medicamentos y otros (Nota 32)	(621.173.254)	(534.456.331)
Servicios sociales (Nota 33)	(142.777.344)	(142.713.716)
Total costos de ventas y prestación de servicios	(914.513.799)	(819.268.560)
TRANSFERENCIAS Y APROPIACIONES:		
Fovis	(116.501.194)	(111.174.700)
Foníñez	(19.890.448)	(18.981.046)
Fosfec	(28.414.926)	(27.115.780)
Salud	(56.829.851)	(54.231.561)
Ley 1438/2011	(35.518.657)	(33.894.725)
Ley 115/1994	(14.965.744)	(12.331.378)
Reserva Legal	(87.755)	(115.713)
Superintendencia del Subsidio Familiar	(5.682.985)	(5.423.156)
Total transferencias y apropiaciones (Nota 34)	(277.891.560)	(263.268.059)
Total costos, transferencias y apropiaciones	(1.192.405.359)	(1.082.536.619)
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos administración (Nota 35)	(45.463.883)	(42.637.571)
Gastos medicamentos y otros (Nota 36)	(155.478.891)	(143.341.696)
Gastos servicios sociales (Nota 37)	(543.513.312)	(499.403.297)
Otros gastos (Nota 38)	(32.586.106)	(106.182.700)
Total gastos de operación	(777.042.192)	(791.565.264)
REMANENTE DEL EJERCICIO	\$ 61.992.014	\$ 45.854.343

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


LUIS GONZALO GIRALDO MARÍN
Director Administrativo


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

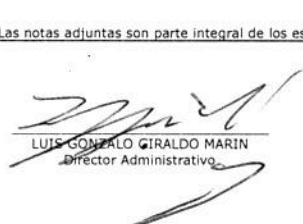

GERMAN ENRIQUE CORREA GUTIERREZ
Revisor Fiscal Principal
Tarjeta profesional No. 116506-T
Designado por Deloitte Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

CAJA DE COMPENSACIÓN FAMILIAR CAFAM

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (En miles de pesos colombianos)

	2019	2018
FLUJOS DE FONDOS DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :		
Remanente del ejercicio	\$ 61.992.014	\$ 45.854.343
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	18.706.599	18.145.145
Amortizaciones de intangibles	9.724.914	9.898.107
Deterioro de inventarios	(43.869)	107.899
Recuperación por deterioro de cuentas por cobrar	(1.293.903)	(4.666.810)
Gasto por deterioro de cuentas por cobrar	8.180.423	5.491.578
Costos financieros	26.852.864	24.280.744
Deterioro de propiedad planta y equipo	-	1.054.759
Método de participación patrimonial	(1.633.266)	(1.424.189)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	(2.403.032)	(11.060.055)
Utilidad en venta de acciones (Ver nota 1)	(37.355.830)	-
Deterioro de inversiones y otros activos financieros	-	73.892.409
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	402.689	1.173.095
Provisión beneficios a empleados largo plazo	735.583	656.131
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	(154.101)	(103.014)
	83.711.085	163.300.142
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
(Aumento) cuentas comerciales por cobrar	(136.252.901)	(44.412.456)
(Aumento) disminución gastos pagados por anticipado	(276.496)	400.629
Disminución (aumento) activos financieros	17.888.185	(16.313.680)
(Aumento) inventarios	(16.335.941)	(4.496.588)
Fondos con destinación específica activos	(97.232.336)	5.733.339
Aumento proveedores	47.820.443	37.516.171
Aumento proveedores de bienes y servicios	5.074.323	11.284.115
(Disminución) aumento cuentas por pagar y subsidios por pagar	(1.122.485)	3.598.580
Aumento (disminución) impuestos, gravámenes y tasas	865.265	(308.310)
Aumento beneficios a empleados	1.837.173	1.272.103
Aumento (disminución) fondos con destinación específica pasivos	96.250.641	(11.432.809)
Aumento ingresos recibidos por anticipado	3.499.501	4.789.508
(Disminución) aumento provisiones y contingencias	(1.245.844)	273.034
Aumento (disminución) otros pasivos	83.371.128	(13.773.321)
	87.851.741	137.430.457
Fondos netos provistos por las actividades de operación		
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Aumento) inversiones y otros activos financieros	(96.731.598)	(87.251.332)
Venta de inversiones (Ver nota 1)	69.216.880	-
(Aumento) intangibles	(2.543.674)	(1.976.121)
Aumento reserva legal	87.755	115.713
(Aumento) propiedades de inversión	-	(13.716.811)
(Aumento) propiedad, planta y equipo	(74.156.782)	(47.239.823)
	(104.127.419)	(150.068.374)
Fondos netos usados en las actividades de inversión		
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obligaciones financieras adquiridas	43.156.384	(6.537.228)
Pago de obligaciones financieras	153.740.086	139.616.003
Pago de intereses financieros	(85.814.415)	(124.356.484)
	(24.769.287)	(21.796.747)
Fondos netos provistos por (usados en) las actividades de financiación	43.156.384	(6.537.228)
CAMBIOS NETOS EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	26.880.706	(19.175.145)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	55.105.868	74.281.013
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	\$ 81.986.574	\$ 55.105.868

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


LUIS GONZALO GIRALDO MARÍN
Director Administrativo


NELSON MAURICIO BARRIOS MANCIPE
Contador
Tarjeta profesional No. 17640-T

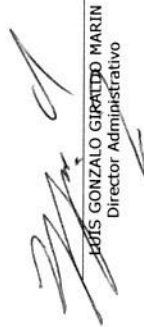

GERMAN ENRIQUE CORREA GUTIERREZ
Revisor Fiscal Principal
Tarjeta profesional No. 116506-T
Designado por Deloitte Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

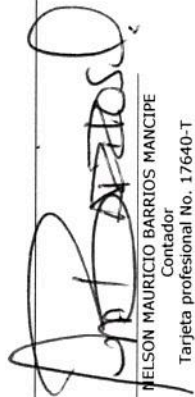
CAJA DE COMPENSACIÓN FAMILIAR CAFAM

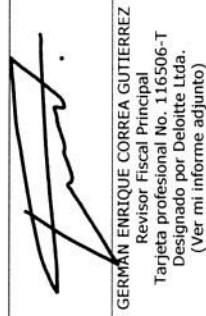
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS AFILIADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (En miles de pesos colombianos)

	Obras de beneficio social	Superávit	Reserva legal	Remanente del ejercicio	Ajustes adopción NCIF	Total patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 452.553.044	\$ 35.960.303	\$ 3.047.673	\$ 78.073.269	\$ 955.889.637	\$ 1.525.523.926
Apropiaciones	78.073.269	-	-	(78.073.269)	-	-
Apropiación reserva legal	-	-	115.713	-	-	115.713
Remanente del ejercicio	-	-	-	45.854.343	-	45.854.343
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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


LUIS GONZALO GIRATITO MARÍN
Director Administrativo


NELSON MAURICIO BARRIOS MANCIPE
Contador
Tarjeta profesional No. 17640-T


GERMÁN 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

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 2019, 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 2019, 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 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 en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Caja de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a mi 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 me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

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 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 podría 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, apliqué mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve 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.
- Obtuve 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 entidad.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí 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 concluí 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 ser causa de que la Caja deje de ser una empresa en funcionamiento.

Me comuniqué con los encargados de gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y momento de la auditoría planeada y los resultados significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, identificada durante la auditoría.

Otros Asuntos

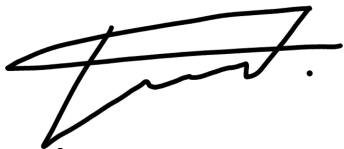
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí como revisor fiscal designado por Deloitte Ltda. y sobre los mismos exprese mi opinión sin salvedades el 28 de febrero de 2019.

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 2019, la Caja no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Según el artículo 1.2.1.4 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 Consejo 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 1.2.1.4, 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 2019, 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 Caja o de terceros que estén en su poder.



GERMÁN ENRIQUE CORREA GUTIERREZ

Revisor Fiscal Principal

T.P. 116506-T

Designado por Deloitte Ltda.

28 de febrero de 2020.