

CENTRO DE ORIENTACIÓN FAMILIAR

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a:

- Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales
- Apoyar la participación ciudadana
- Fomentar un gobierno y un sector privado responsables
- Fomentar los negocios y la prosperidad
- Apoyar la lucha contra la corrupción
- Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú

CENTRO DE ORIENTACIÓN FAMILIAR

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de ingresos y egresos
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

S/. = Nuevo sol
US\$ = Dólar estadounidense

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

6 de abril del 2015

A los señores Miembros del Consejo Directivo
Centro de Orientación Familiar

- 1 Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **Centro de Orientación Familiar- COFAM** que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y del 2013 y los correspondientes estados de ingresos y egresos, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas en las notas 1 a la 15.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

- 2 La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de estados financieros para que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de actividades de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

- 3 Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de COFAM en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de COFAM. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

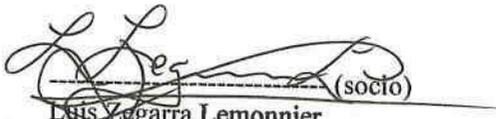
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Centro de Orientación Familiar-COFAM** al 31 de diciembre del 2014 y del 2013 y, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados aplicables en el Perú.

Refrendado por

Zegarra, Maldonado y Dss.


(socio)
Luis Zegarra Lemonnier
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 21174

CENTRO DE ORIENTACIÓN FAMILIAR - COFAM

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Notas 1, 2 y 10)

ACTIVO	Al 31 de diciembre del		PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013		2014	2013
	S/.	S/.		S/.	S/.
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 3)	8,146,555	5,223,511	Cuentas por pagar comerciales	130,413	43,302
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)	2,064,375	1,696,152	Otras cuentas por pagar (Nota 8)	1,979,589	1,583,708
Otras Cuentas por cobrar (Nota 5)	90,043	137,578	Obligaciones Financieras corto plazo (Nota 9)	1,621,162	973,578
Existencias	17,706	17,706	Total del pasivo corriente	3,731,164	2,600,588
Servicios y Otros contratados por anticipado	29,533	33,274			
Total del activo corriente	10,348,212	7,108,221	PASIVO NO CORRIENTE		
INMUEBLES MAQUINARIAS Y EQUIPO, NETO (Nota 6)	58,408,789	58,225,022	Otras Cuentas por pagar largo plazo (Nota 8)	87,772	82,104
INTANGIBLES, NETO (Nota 7)	122,049	134,895	Obligaciones Financieras largo plazo (Nota 9)	7,448,349	8,995,011
				7,536,121	9,077,115
			INGRESOS DIFERIDOS	2,046,564	1,633,118
			PATRIMONIO NETO (Nota 10)		
			Capital Institucional	11,629	11,629
			Excedente de Revaluación	19,479,707	19,479,707
			Superavit acumulado	36,073,865	32,665,981
			Total del patrimonio neto	55,565,201	52,157,317
			SITUACION TRIBUTARIA (Nota 14)		
				68,879,050	65,468,138
				68,879,050	65,468,138

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

CENTRO DE ORIENTACION FAMILIAR - COFAM

ESTADO CONSOLIDADO DE INGRESOS Y EGRESOS (Notas 1 y 2)

	Por el año terminado el	
	31 de diciembre del	
	2014	2013
	S/.	S/.
Ingresos		
Pensiones de enseñanza y matrícula	28,720,706	25,828,475
Cuotas de Ingreso	1,910,733	3,427,241
Servicios Diversos (Nota 11)	2,443,746	2,036,070
	<u>33,075,185</u>	<u>31,291,786</u>
Gastos de administración y de servicios educativos		
Gastos de Personal	(21,054,479)	(18,609,468)
Gastos Generales (Nota 12)	(11,034,092)	(9,193,811)
	<u>(32,088,571)</u>	<u>(27,803,279)</u>
Resultado Operativo	<u>986,614</u>	<u>3,488,507</u>
Otros (gastos) ingresos :		
Gastos Financieros, neto	(705,702)	(578,248)
Otros, neto (Nota 13)	3,189,905	347,669
	<u>2,484,203</u>	<u>(230,579)</u>
Superavit neto del año	<u>3,470,817</u>	<u>3,257,928</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

CENTRO DE ORIENTACION FAMILIAR - COFAM

**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Nota 10)
POR LOS AÑOS TERMINADOS**

El 31 de Diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013

	<u>Capital Institucional</u> S/.	<u>Excedente de Revaluación</u> S/.	<u>Superavit acumulado</u> S/.	<u>Total</u> S/.
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	11,629	19,479,707	29,449,327	48,940,663
Ajustes	-	-	(41,274)	(41,274)
Superavit neto del año	-	-	3,257,928	3,257,928
Saldos al 31 de diciembre de 2013	11,629	19,479,707	32,665,981	52,157,317
Ajustes	-	-	(62,933)	(62,933)
Superavit neto del año	-	-	3,470,817	3,470,817
Saldos al 31 de diciembre de 2014	11,629	19,479,707	36,073,865	55,565,201

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

CENTRO DE ORIENTACIÓN FAMILIAR - COFAM

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Nota 2-k)

	Por el año terminado el	
	31 de diciembre del	
	2014	2013
	S/.	S/.
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad neta del año	3,470,817	3,257,928
Ajustes al resultado neto que no afectan los flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Depreciación	1,702,370	1,295,367
Amortización de intangibles	22,845	27,200
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	93,135	135,541
Recuperación de provisión para cobranza dudosa	(35,269)	(10,063)
Corrección de años anteriores	(62,933)	(41,274)
Variaciones netas en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(426,089)	(569,794)
Otras cuentas por cobrar	47,535	(74,603)
Servicios y otros contratados por anticipado	3,741	(12,888)
Cuentas por pagar comerciales	87,111	(21,520)
Otras cuentas por pagar	475,784	116,392
Ingresos diferidos	413,446	(1,549,639)
Efectivo provisto por las actividades de operación	<u>5,792,493</u>	<u>2,552,647</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(1,886,137)	(6,161,154)
Compra de intangibles	(9,999)	(1,981)
Efectivo aplicado a las actividades de inversión	<u>(1,896,136)</u>	<u>(6,163,135)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de sobregiro bancario	-	(4,257)
Obligaciones financieras a corto y largo plazo	(973,313)	3,820,812
Efectivo (aplicado a) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(973,313)</u>	<u>3,816,555</u>
Aumento neto del efectivo	2,923,044	206,067
Saldo del efectivo al inicio del año	5,223,511	5,017,444
Saldo del efectivo al final del año	<u>8,146,555</u>	<u>5,223,511</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

CENTRO DE ORIENTACIÓN FAMILIAR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. OPERACIONES

Centro de Orientación Familiar (en adelante COFAM) se constituyó como una asociación civil el 27 de setiembre de 1973; es una persona jurídica de derecho privado, sin fines de lucro, que se dedica a promover actividades educativas siendo el promotor de los colegios Alpamayo, Salcantay y del C.E.I.P. Cuna Jardín Torrecillas.

Con fecha 13 de diciembre del 2000, al amparo de la Segunda Disposición Transitoria del Decreto Legislativo N° 882 y Primera disposición Transitoria y Final del D.S. N° 047-97-EF, la Asamblea General Extraordinaria de COFAM acordó la unificación de su patrimonio con el patrimonio del Colegio Alpamayo y Colegio Salcantay, a partir del 1 de enero del 2001, constituyéndose una persona jurídica cuya finalidad es la presentación de servicios educativos.

El domicilio fiscal de COFAM está ubicado en Av. José Pardo No. 231 oficina 802 Miraflores, Lima Perú.

COFAM finalizó el ejercicio 2014 con 339 trabajadores (315 trabajadores en el 2013).

Los Estados financieros al 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados en Asamblea General Ordinaria del 23 de abril del 2014, están pendientes de aprobarse los correspondientes al 31 de Diciembre del 2014

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros son los siguientes:

a) Bases de preparación -

Los estados financieros de COFAM han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú comprenden sustancialmente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad. Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos del Comité de interpretaciones (SIC).

Nuevos pronunciamientos contables -

Ciertas normas y modificaciones han sido emitidas y se encuentran vigentes a nivel internacional para períodos posteriores. Estas normas se encuentran pendientes de ser oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad.

b) Uso de estimaciones contables -

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Dirección de COFAM lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones y supuestos, que están basados en el mejor criterio de la Dirección de COFAM a la fecha de los estados financieros, variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produzca. Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a la provisión de cuentas de dudosa cobranza, la depreciación de los bienes del activo fijo y la amortización de activos intangibles.

c) Traducción de moneda extranjera

- Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de COFAM se expresan en la moneda del ambiente económico primario (moneda funcional) donde opera la entidad. Los estados financieros se presentan en nuevos soles por ser la moneda funcional y la moneda de presentación de COFAM.

- Transacciones y saldos

Las operaciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de cada transacción. Las ganancias y pérdidas por diferencia de cambio que resulten de cada transacción y de la traducción a los tipos de cambio al cierre del año de las cuentas de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se reconocen en el estado de ingresos y egresos.

d) Instrumentos financieros -

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de COFAM, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios como cuentas por cobrar y préstamos de terceros.

e) Existencias

Las existencias que corresponden a libros de consulta se registran al costo. La desvalorización de las existencias es determinada sobre la base de la calificación técnica de cada bien, la cual se realiza en forma periódica directamente contra la cuenta de activos.

f) Cuentas por cobrar comerciales y provisión para cuentas de cobranza dudosa -

Los saldos de las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal, neto de su provisión para cobranza dudosa. El saldo de esta provisión, que se determina de acuerdo con las políticas establecidas por las Direcciones, es revisado periódicamente para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en la cartera de clientes. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

g) Inmuebles, maquinaria y equipos diversos -

Los inmuebles, maquinaria y equipos diversos están registrados al costo más revaluación menos su depreciación acumulada. Los gastos de mantenimiento y reparaciones de dichos activos se cargan a los resultados cuando se incurren y los costos de renovaciones y mejoras se consideran

como adiciones a los mismos. El costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del período.

La depreciación de estos bienes se calcula de acuerdo con el método de línea recta, a tasas que se consideran suficientes para absorber el costo de los respectivos activos en el plazo estimado de su vida útil. Las tasas anuales de depreciación utilizadas son como sigue: edificios y otras construcciones 3%, muebles y enseres 10%, unidades de transporte 20%, equipos diversos 10% y equipos de cómputo 25%.

h) Estado de flujos de efectivo -

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo al inicio y al fin del año corresponde a los respectivos saldos de caja y bancos y valores negociables. Las transacciones que no representan flujo de efectivo, no han sido incorporadas en el estado de flujos de efectivo.

i) Impuesto a la renta -

La Asociación por ser una Entidad Civil privada y educativa sin fines de lucro, se encuentra exonerada del impuesto a la renta de conformidad con el inciso b) del artículo 19° del Texto Único Ordenado del Impuesto a la Renta, Decreto Legislativo 774, aprobado por Decreto Supremo 054-99-EF (Modificado por el D.S. N° 179-2004-EF a partir del 1° de enero del 2005). También está exonerada del IGV de acuerdo a lo establecido en el inciso g) del artículo 2° del Decreto Legislativo N° 821.

j) Compensación por tiempo de servicios -

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente. Los pagos efectuados con carácter cancelatorio son depositados en la institución financiera elegida por los trabajadores.

k) Equivalentes de efectivo -

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, las transacciones que no representan flujo de efectivo, no han sido incorporadas en el estado de flujos de efectivo.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Caja y fondos fijos	5,000	4,000
Cuentas corrientes	8, 127,390	5, 198,138
Depósitos de ahorro	-	8,573
Fondos sujetos a restricción	14,165	12,800
	<u>8, 146,555</u>	<u>5, 223,511</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Cuota de ingreso	382,648	414,641
Matricula y Pensiones	1,531,862	1,109,881
Otros servicios	149,865	171,630
Cobranza dudosa	<u>225,346</u>	<u>282,541</u>
	2,289,721	1,978,693
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	(<u>225,346</u>)	(<u>282,541</u>)
	<u>2,064,375</u>	<u>1,696,152</u>

Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas de cobranza dudosa fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Saldo inicial	(282,541)	(171,530)
Adiciones	(93,135)	(135,541)
Recuperación de provisión	35,268	10,063
Castigos	<u>115,062</u>	<u>14,467</u>
Saldo final	<u>(225,346)</u>	<u>(282,541)</u>

El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Vencidos hasta 30 días	973,126	567,098
Vencidos mayor a 30 días y menor a 90 días	303,227	420,772
Vencidos mayor a 90 días y menor a 180 días	265,007	339,847
Vencidos mayor a 180 días y menor a 360 días	251,001	197,239
Vencidos mayor a 360 días	<u>497,360</u>	<u>453,737</u>
	<u>2,289,721</u>	<u>1,978,693</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Prestamos al Personal	9,847	62,007
Entregas a rendir cuenta.	9,305	10,749
Reclamaciones a terceros	25,695	50,061
Alberto Aponte (Provisionado en su totalidad)	323,008	323,708
Arrendamiento inmueble	354	354
Depósitos en garantía	6,206	6,206
Otras	<u>38,636</u>	<u>8,101</u>
	413,051	461,186
Provisión para otras cuentas de cobranza dudosa	(<u>323,008</u>)	(<u>323,608</u>)
	<u>90,043</u>	<u>137,578</u>

6. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

El movimiento de la cuenta inmuebles, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	Saldos Iniciales	Adiciones	Retiros	Otros Cambios	Saldos Finales
	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>	<u>S/.</u>
Costo:					
Terrenos	30,119,290	-	-	-	30,119,290
Edificios	37,777,364	464,409	-	-	38,241,773
Maquinaria y equipo	26,447	10,051	-	-	36,498
Muebles y Enseres	2,188,828	148,562	-	105,222	2,442,612
Vehículos	139,578	-	(79,870)	-	59,708
Equipos Diversos	2,174,528	637,651	(7,370)	93,903	2,898,712
Unidades por recibir	105,222	94,847	-	(199,125)	944
Obras en curso	9,430	546,322	(10,573)	-	545,179
	<u>72,540,687</u>	<u>1,901,842</u>	<u>(97,813)</u>	<u>-</u>	<u>74,344,716</u>
Depreciación acumulada					
Edificios	12,106,913	1,140,707	-	-	13,247,620
Maquinaria y Equipo	13,903	3,552	-	-	17,455
Muebles y Enseres	843,066	222,026	-	-	1,065,092
Vehículos	138.454	1,119	(79,869)	-	59,704
Equipos Diversos	1,213,329	334,966	(3,413)	1,174	1,546,056
	<u>14,315,665</u>	<u>1,702,370</u>	<u>(83,282)</u>	<u>1,174</u>	<u>15,935,927</u>
Costo neto	<u>58,225,022</u>				<u>58,408,789</u>

En el año 2007 el terreno y edificios de los colegios Salcantay y Alpamayo, fueron objeto de tasaciones técnicas, practicadas por un perito independiente, mediante las cuales el valor neto de dichos activos se incrementó en S/.19,479,707.

El edificio del Colegio Alpamayo se encuentra hipotecado por US\$5,000,000 a favor del BBVA Banco Continental en garantía de préstamos recibidos. Ver Nota 9.

Al 31 de diciembre del 2014 las obras en curso corresponden a la construcción del Polideportivo del Colegio Salcantay, la construcción del Polideportivo del Colegio Alpamayo y a la Construcción de la Residencia para docentes del Colegio Alpamayo, denominado Proyecto Centro Cultural Saeta.

OTROS ACTIVOS

Otros activos corresponde a intangibles cuyo movimiento y el de sus correspondientes amortizaciones acumuladas en el año terminado el 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	<u>Saldos Iniciales</u> S/.	<u>Adiciones</u> S/.	<u>Saldos Finales</u> S/.
Licencias, patentes y Software	382,809	10,000	392,809
Amortización acumulada	(247,914)	(22,846)	(270,760)
Costo Neto	<u>134,895</u>		<u>122,049</u>

8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Corto plazo:		
Tributos por pagar	408,304	391,467
Vacaciones por pagar	1,191,743	974,939
Compensación por tiempo de servicios	216,304	194,869
Otras Cuentas por Pagar	163,238	22,433
Total Corto Plazo	<u>1,979,589</u>	<u>1,583,708</u>
Largo plazo:		
Prestamos ACEC	24,300	22,731
Otros	63,472	59,373
Total Largo Plazo	<u>87,772</u>	<u>82,104</u>

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende los siguientes préstamos:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Corriente</u> S/.	<u>No Corriente</u> S/.	<u>Corriente</u> S/.	<u>No Corriente</u> S/.
Préstamo:				
BBVA Banco Continental:				
a) Preescolar 00038526	1,621,162	7,448,349	973,578	8,995,011
	<u>1,621,162</u>	<u>7,448,349</u>	<u>973,578</u>	<u>8,995,011</u>

a) Corresponde a contrato de préstamo otorgado por S/.9,655,200, y un crédito adicional de S/.1,000,000, ambos créditos se destinaron a cancelar préstamos anteriores al 31 de diciembre del 2012 y financiar la construcción del centro pre escolar; con amortizaciones trimestrales de S/.398,100 (incluye intereses) la última de ellas con vencimiento en Mayo 2022. Dichas obligaciones generan 6.95% de interés efectivo anual. Los préstamos cuentan con garantía hipotecaria sobre el inmueble ubicado en el fundo Vista Alegre Parcela M-1 en Ate por US\$5,000,000, e incluye intereses devengados, los mismos que se afectan a los resultados de acuerdo a su vencimiento.

10. PATRIMONIO NETO

Corresponde principalmente a los resultados acumulados.

En el año 2013 los resultados acumulados fueron afectados, principalmente, por la devolución de cuotas de ingresos correspondientes a alumnos del Preschool, en el 2014 corresponde principalmente a ajuste por diferencia en el cálculo de vacaciones del personal del Colegio Salcantay, Nido Torrecillas y Preschool.

11. SERVICIOS DIVERSOS

Este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Servicios de comedor	1,700,963	1,565,198
Kermesse, kiosko y cafetería	379,793	249,934
Talleres y otras actividades educativas	183,033	122,385
Otros	<u>179,957</u>	<u>98,553</u>
	<u>2,443,746</u>	<u>2,036,070</u>

12. GASTOS GENERALES

Los gastos generales por los años terminados el 31 de diciembre incluyen las siguientes partidas:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Depreciación y amortización	1,725,216	1,330,352
Provisión para cuentas comerciales y otras de dudosa cobranza	93,135	133,619
Costo de servicio de comedor	1,231,466	1,149,919
Servicios prestados por terceros	435,702	295,558
Servicios y movilidad	1,470,198	1,259,841
Alquileres diversos	628,022	404,176
Actividades culturales	675,921	609,249
Servicios Públicos y Comunicaciones	876,373	812,223
Mantenimiento	635,493	799,650
Útiles y materiales	2,369,322	2,054,030
Defensa Civil	328,913	1,531
Otros gastos diversos	<u>564,331</u>	<u>343,663</u>
	<u>11,034,092</u>	<u>9,193,811</u>

13. OTROS, NETO

Los otros, neto por los años terminados el 31 de diciembre incluyen las siguientes partidas:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Recuperación de provisión de cobranza dudosa	35,269	12,524
Donaciones recibidas	2,867,663	249,330
Auspicio de actividades y otros	<u>286,973</u>	<u>85,815</u>
	<u>3,189,905</u>	<u>347,669</u>

Donaciones recibidas en el 2014 corresponde principalmente a la otorgada por US\$1,000,000 por la Fundación Cárdenas Rosales domiciliada en Madrid España, que es una entidad sin ánimo de lucro que persigue, entre otros fines, la promoción de iniciativas de carácter social y cooperación al desarrollo, a favor de la familia. Con este donativo cuyo compromiso final asciende a US\$1,095,022, COFAM se compromete a ejecutar el proyecto para la Construcción de Residencia para docentes del colegio Alpaymayo que se hace mención en la Nota 6.

14. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2014 se encuentran abiertos a la inspección de las autoridades tributarias los ejercicios de 2010 a 2014 inclusive. La Junta Directiva es de la opinión que no existen pasivos contingentes para COFAM.

15. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de COFAM lo exponen a una variedad de riesgos financieros, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Directiva de COFAM a efectos de minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que esta expuesto COFAM:

Riesgo de mercado

COFAM está expuesto a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones. El riesgo de mercado comprende el riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios y a la demanda principalmente de los servicios que ofrece COFAM.

Riesgo de tipo de cambio

COFAM cubre su exposición a los riesgos de las fluctuaciones en el tipo de cambio de la moneda extranjera sobre la moneda local a través del mantenimiento de activos y pasivos expresados en dólares estadounidenses en niveles semejantes.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 se resumen:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$	US\$
Activo -		
Caja y bancos	958,224	24,682
Otras cuentas por cobrar	-	5,943
	<u>958,224</u>	<u>30,625</u>
Pasivo -		
Facturas por Pagar	1,070	(3,277)
Otras Cuentas por Pagar	(29,365)	(29,365)
	<u>(28,295)</u>	<u>(32,642)</u>
Posición activa (pasiva), neta	<u>929,929</u>	<u>(2,017)</u>

Al 31 de diciembre del 2014, los tipos de cambio utilizados por COFAM para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido S/.2.981 y S/.2.989 por US\$1 para los activos y los pasivos, respectivamente (S/.2.794 y S/.2.796 por US\$1 para los activos y pasivos al 31 de diciembre del 2013).

Al 31 de diciembre del 2014, COFAM registró ganancia neta en cambio por S/.83,133 (al 31 de diciembre del 2013, pérdida neta en cambio por S/25,496).

Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de COFAM son sustancialmente independientes de las tasas de interés del mercado. COFAM no tiene activos significativos que devenguen

intereses. La política de endeudamiento de COFAM contempla la obtención de préstamos a tasas de interés fijas.

Valor razonable

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia. Los valores de los principales instrumentos financieros de COFAM se detallan a continuación:

- El valor en libros de caja y bancos representa su valor razonable dado que es efectivo de libre disponibilidad.
- Los valores en libros de las cuentas por cobrar y por pagar son sustancialmente similares a su valor razonable debido a que tienen vencimiento en el corto plazo.
- Los valores en libros de las deudas a largo plazo son similares a su valor razonable sobre la base de la comparación de sus tasas de interés con las vigentes en el mercado para instrumentos financieros similares.