

Fundación Carlos Vallecilla Borrero

Notas de Revelación a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2.017 y 31 de diciembre del 2016

(Expresados en miles de Pesos Colombianos)

Nota 1. Entidad que Reporta

Fundación Carlos Vallecilla Borrero, en adelante la compañía, se constituyó por documento privado de diciembre 20 de 2007 de Cali, inscrita en la Cámara de Comercio de Cali el 11 de marzo de 2008 bajo el número 673 del libro I

El objeto Social principal de la FUNDACION CARLOS VALLECILLA BORRERO llevar a cabo todas las gestiones, acciones y estrategias posibles para buscar el desarrollo social de la población y el mejoramiento integral de las condiciones de vida de las comunidades urbanas y rurales, en cumplimiento la fundación podrá adelantar programas o acciones en los siguientes campos:

- Organización y desarrollo de programas de salud en todas sus áreas, especialmente preventiva y curativa; asistencia psicológica y capacitaciones para reforzar a las diferentes áreas del ser humano.
- Organización y desarrollo de programas de vivienda rural y urbana; esto incluye la posibilidad de otorgar auxilios para que los beneficiarios de los programas de vivienda puedan adquirir vivienda de interés social o mejorar la que tienen.
- Organización y desarrollo de programas culturales en todas sus manifestaciones; educación y capacitación; asistencia social; deportes y recreación y protección y conservación del medio ambiente.
- Desarrollo social y las actividades de interés general; y en especial en acciones que redunden en la capacitación del recurso humano y en la generación de bienestar y empleo.

La Fundación tendrá una duración Indefinida.

Nota 2. Bases de Preparación

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); adoptados por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), y el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC)

El marco conceptual para la Información Financiera

En el año 2009, el Gobierno Nacional sancionó la Ley 1314 de 2009 por medio de la cual se introducen cambios importantes en los principios y normas de contabilidad que vienen utilizando las empresas en Colombia, migrando hacia el modelo internacional.

Los efectos de los cambios entre los PCGA aplicados hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 y las NIIF se explican en las conciliaciones detalladas en la Nota 3 adjunta.

Bases de Preparación

Los estados financieros separados de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB)

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Base de contabilidad de causación

La Compañía prepara sus estados financieros separados, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros separados, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

Moneda Funcional y de Presentación

Estos estados financieros separados son presentados en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y algunos otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar los juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Base de Acumulación y Negocio en Marcha

La compañía elabora su estado de situación financiera utilizando la base contable de acumulación (o devengo); además ha evaluado cualquier posible incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha.

El registro de las operaciones se ha realizado cumpliendo la hipótesis de la base de acumulación.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

Periodos Contables

Los estados financieros cubren los siguientes periodos:

Estado de Situación Financiera: al 31 de diciembre de 2.017 y 31 de diciembre de 2016.

Estado de Resultados: por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2.017 y 2016.

Estado de Cambios en el Patrimonio: por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2.017 y 2016.

Estado de Flujos de Efectivo: por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2.017 y 2016.

Nota 3. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2015 son los primeros estados financieros anuales preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB). Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las políticas descritas a continuación. La Compañía aplicó la NIIF 2 para el reconocimiento de la transición de sus estados financieros bajo normas locales hacia las NIIF preparando su balance de apertura al 1 de enero de 2015.

Nota 4. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables que se mencionan a continuación han sido aplicadas en la preparación del estado de situación financiera de apertura y han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros separados, salvo que se indique lo contrario.

Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se tienen para cubrir compromisos de pago de corto plazo, comprenden la caja, depósitos bancarios, inversiones de corto plazo y todas aquellas convertibles fácilmente en efectivo sin sufrir cambios importantes en su valor.

Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga un vencimiento próximo, es decir, menor a 90 días desde la fecha de adquisición.

Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros al inicio, de acuerdo al propósito de uso y basada en el modelo de negocios en una de las cuatro categorías a continuación mencionadas:

Instrumento financiero a valor razonable con cambios en resultados:

Un activo financiero o un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados es aquel o que se clasifica como mantenido para negociar, es decir, se adquiere con el objetivo de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato y también porque es parte de una cartera de instrumentos financieros que se gestionan conjuntamente para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo, o también porque en el reconocimiento inicial es designado por la entidad para ser contabilizado a valor razonable con cambios en el resultado. Estos instrumentos financieros son reconocidos en su inicio por su costo de adquisición y posteriormente son medidos al valor razonable con efecto en los resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar

Estos son activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables que no cotizan en un mercado activo, se incluyen en activos corrientes exceptuando los de vencimientos mayores a 1 año

desde la fecha del balance, los cuales se clasifican como no corrientes. Comprenden las cuentas por cobrar por venta de bienes y prestación de servicios representados en clientes, deudores y efectos comerciales a cobrar. Estos préstamos y cuentas por cobrar son valorados posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo, en su inicio son reconocidos por el valor de la contrapartida a recibir, a menos que siendo significativo para la empresa y se prolongue por varios periodos luego de haber prestado el servicio o de tener el derecho de los flujos, en cuyo caso se reconocerá por el valor presente de los flujos futuros descontados a una tasa de interés de mercado o fijada previamente.

Deterioro

Un activo financiero o un grupo de activos financieros es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro, hay deterioro si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos sucedidos después de su reconocimiento inicial, han tenido efecto negativo en los flujos futuros de efectivo de dicho activo.

Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la compañía reconoce los instrumentos pasivos en la fecha en que se originan. Se da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los otros pasivos financieros se componen principalmente de préstamos y obligaciones, sobregiros bancarios, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

Nota 5. Determinación de Valores Razonables

Varias de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

Instrumentos de Deuda y de Patrimonio

El valor razonable de los instrumentos de deuda y patrimonio, se determina por referencia a su costo.

Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

El valor razonable de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del balance. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación o cuando se adquiere en una combinación de negocios.

Otros pasivos financieros no derivados

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del balance. Para los arrendamientos financieros, la tasa de interés equivale a la explícita en el contrato.

Nota 6. Nuevas Normas e Interpretaciones no Adoptadas

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros separados. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación. La Compañía no planea adoptar estas normas anticipadamente.

Nota 7. En el Estado de Situación Financiera, no se presentan Activos no Corrientes ni Pasivos no Corrientes, debido a que todos los saldos tienen vencimiento inferior a un año.

ACTIVOS

Nota 8. Efectivo y equivalentes del efectivo

Los valores registrados en la cuenta Disponible no tienen restricciones y su discriminación es la siguiente:

DISPONIBLE	2017	2016
Bancos	10.175	6.786
Fidecomiso	110.571	160.029
TOTAL	120.746	166.815

Nota 9. Deudores

DESCRIPCION	2017	2016
Anticipos y Avances (a)	26.276	-
Ingresos por cobrar (b)	55.360	14.094
Cuentas por cobrar particulares	4.870	38.406
TOTAL	86.506	52.500

(a) Servicios y materiales recibidos pero facturados en enero de 2018.

(b) El saldo por \$55.360 incluye donaciones pendientes de recibir en abril y mayo de 2018 de Carval de Colombia por valor de \$55.000.

PASIVOS

Nota 10. Cuentas por pagar

DESCRIPCION	2017	2016
Costos y gastos por pagar	15.906	32.077
TOTAL	15.906	32.077

El saldo por pagar a diciembre de 2017 fue cancelado en su totalidad en enero de 2018, el cual corresponde a proveedores de servicios y materiales.

Nota 11. Retención en la fuente

DESCRIPCION	2017	2016
Retención en la fuente Renta, Iva e Ica	962	676
TOTAL	962	676

Formulario 350 de Retención en la fuente del mes de diciembre de 2017 cancelada en el mes de enero de 2018.

Nota 12. Patrimonio

El patrimonio de la Fundación Carlos Vallecilla Borrero está conformado por los excedentes o beneficios obtenidos cada año los cuales son reinvertidos en el año siguiente en los programas en pro del desarrollo social de la población y el mejoramiento integral de las condiciones de vida de las comunidades urbanas y rurales a los cuales está dedicada la Fundación Carlos Vallecilla Borrero, los cuales se encuentran reflejados en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Estado de Resultados Integrales

Nota 13. Ingresos Operacionales

INGRESOS OPERACIONALES	2017	2016
Laboratorios La Sante SA	212.992	225.614
Vallecilla B Y Vallecilla M Carval de Colombia	100.000	104.094
Cuantías Menores (a)	29.699	13.324
Bioart S A	24.000	20.000
Inversiones Vallecilla y Martínez & Cia SCA	20.000	18.000
Vallecilla Borrero Carlos	15.520	200
Am Vallecilla y JG Gomez y Cía. SCA	6.000	6.000
Burgos y Vallecilla y Cía. SCA	5.000	11.000
Lombana y Vallecilla Y Cía. SCA	5.000	5.500
Correa y Vallecilla Y Cía. SCA	5.000	5.000
Vallecilla y Echeverry y Cía. SCA	5.000	5.000
Velez y Vallecilla y Cía. SCA	5.000	5.000
Pharmetique S.A	1.120	-
Manufacturera Mundial Farmacéutica	700	-
Fondo Empleados Laboratorio La Sante	180	-
La Sante Vital Ltda	-	991
Magaña Delgado Tomas Gonzalo	-	100
Martínez de Vallecilla Lya	-	100
TOTAL DONACIONES	435.211	419.923

(a) Corresponde a donaciones realizadas por los colaboradores para el Proyecto juntos mejoremos una vivienda.

Todas las donaciones fueron recibidas en efectivo, excepto \$55.000 que se recibirán de Carval de Colombia en los meses de abril y mayo de 2018, los cuales se encuentran reconocidos como cuentas por cobrar.

Nota 14. Gastos operacionales de administración

GASTOS DE ADMINISTRACION	2017	2016
Honorarios	105.229	111.570
Impuestos	7.837	5.858
Arrendamientos	150	-
Servicios	3.055	8.143
Legales	1.319	1.049
Mantenimiento y Reparaciones	287	273
Gastos de viaje	24	-
Auxilios (a)	144.088	264.230
Diversos	18.684	17.481
TOTAL	280.673	408.604

(a) El detalle de los auxilios pagados es el siguiente:

AUXILIOS	2017	2016
Auxilio de vivienda	28.012	129.281
Auxilio mejora vivienda	31.182	30.457
Escuela de deportes	27.940	34.821
Auxilio de estudio	38.558	67.524
Otros	18.396	2.147
TOTAL AUXILIOS	144.088	264.230

La disminución en este rubro corresponde a la reinversión de excedentes presentados al cierre del año 2016 en los auxilios de vivienda, mejora de vivienda, escuela de deportes y estudio.

Nota 15. Ingresos no operacionales

OTROS INGRESOS	2017	2016
Ingresos Financieros	6.873	5.632
Recuperación de provisiones	-	95.917
Reintegro de otros costos y gastos	37.942	1.945
Diversos	2.003	1.024
TOTAL	46.818	104.518

Nota 16. Gastos no operacionales

GASTOS NO OPERACIONALES	2017	2016
Financieros (a)	5.095	4.250
Gastos Extraordinarios (b)	5.877	8.507
Diversos	-	894
TOTAL	10.972	13.651

(a) Este rubro incluye gastos bancarios por \$474, gasto de comisiones por \$2.500 y gravamen a los movimientos financieros por \$2.121

(b) Este rubro lo componen: pago a Aviatur por concepto de tiquetes por \$2.114 para el personal administrativo; reembolso de dinero recibido por la Fundación por concepto actividades realizadas para entrega de auxilios a colaboradores por situaciones de calamidad por \$2.600, baja de cartera con Carval de Colombia por \$616 por partidas conciliatorias antiguas cartera vencida; retención en la fuente generada en movimientos de la Fiduciaria Bancolombia por valor de \$331; otros registros de cuantías menores por valor de \$216.

Nota 17. Impuesto de Renta

Excedente Contable	\$ 190.384
(-) Ingresos por donación no recibida en efectivo de Carval en 2.017	(55.000)
Excedente Fiscal	\$135.384

Nota 18. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

No se han presentado hechos materiales posteriores al 31 de diciembre de 2017 y a la fecha de este informe que requieran ajuste o revelación a los Estados Financieros.