



Estados Financieros

Fundación Carlos Vallecilla Borrero

31 de diciembre de



ESTADO FINANCIERO DE NOTAS Y REVELACIONES A los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 (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 es 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 Carlos Vallecilla Borrero tendrá una duración indefinida.

Nota 2. Declaración de Cumplimiento

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)



ESTADO FINANCIERO DE NOTAS Y REVELACIONES

A los estados financieros al 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de Pesos Colombianos)

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

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.

Nota 3. 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.



ESTADO FINANCIERO DE NOTAS Y REVELACIONES
A los estados financieros al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en miles de Pesos Colombianos)

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



ESTADO FINANCIERO DE NOTAS Y REVELACIONES

A los estados financieros al 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de Pesos Colombianos)

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: con corte al 31 de diciembre de 2020

Estado de Resultados: por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Estado de Cambios en el Patrimonio: con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Estado de Flujos de Efectivo: por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Nota 4. 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 5. 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



ESTADO FINANCIERO DE NOTAS Y REVELACIONES

A los estados financieros al 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de Pesos Colombianos)

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



ESTADO FINANCIERO DE NOTAS Y REVELACIONES A los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 (Expresados en miles de Pesos Colombianos)

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 Fundación 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 6. Determinación de Valores Razonables

Varias de las políticas y revelaciones contables de la fundación 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.



ESTADO FINANCIERO DE NOTAS Y REVELACIONES
A los estados financieros al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en miles de Pesos Colombianos)

Cuentas Comerciales Cobrar y otras Cuentas por Cobrar

El valor razonable de las cuentas 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 7. 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. La Compañía no planea adoptar estas normas anticipadamente.

Nota 8. 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 9. Efectivo y equivalentes al efectivo

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



ESTADO FINANCIERO DE NOTAS Y REVELACIONES
A los estados financieros al 31 de diciembre de 2020
 (Expresados en miles de Pesos Colombianos)

	2020	2019
Fondo Fijo caja Menor	\$ 400	\$ 400
Bancos	\$ 48,614	\$ 5,147
Fideicomiso	\$ 21,911	\$ 70,992

Nota 10. Deudores

	2020	2019
Anticipos y Avances (a)	\$ 984	\$ -
Cuentas Por Cobrar a Particulares	\$ 6,188	\$ 13,888

(a) El saldo por \$7.172 corresponde a préstamos a terceros (colaboradores) por valor de 6.188. corto plazo, los cuales fueron recuperados totalmente en el mes de enero del año 2021 , y de anticipo a proveedores por valor de 984, los cuales fueron cruzados con las respectivas facturas en el mes de enero.

PASIVOS

Nota11. Cuentas Comerciales por pagar comerciales.

	2020	2019
Costos y Gastos Por pagar	\$ 11,122	\$ 11,971
Total	\$ 11,122	\$ 11,971

El saldo por pagar a diciembre de 2020 fue cancelado en su totalidad en enero del año 2021 , el cual corresponde a proveedores de servicios y materiales.

Nota 12. Impuestos

	2020	2019
Retencion en la Fuente Renta,	\$ 1,024	\$ 335
Industria y comercio	\$ 74	\$ 15
Impuesto de renta	\$ -	\$ 673



ESTADO FINANCIERO DE NOTAS Y REVELACIONES

A los estados financieros al 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de Pesos Colombianos)

El formulario 350 de Retención en la fuente del mes de diciembre de 2020 fue cancelado en el mes de enero de 2.021

Nota 13. 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 cada uno de 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.

Reflejado en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Nota 14. Ingresos

INGRESOS OPERACIONALES	2020	2019
Am Vallecilla y JG Gomez y Cia SCA	\$ 5,000	\$ 5,000
Betalactamicos	\$ -	\$ 3,000
Bioart SA	\$ 29,850	\$ 50,195
Burgos y Vallecilla & Cia SCA	\$ 5,000	\$ 5,000
Correa y Vallecilla & Cia SCA	\$ 5,000	\$ 5,000
Cuantias Menores	\$ 2,497	\$ 267
Research Pharm	\$ 10,000	\$ -
Inversiones Vallecilla y Martinez & Cia SCA	\$ 20,000	\$ 20,000
Laboratorios La Sante SA	\$ 214,368	\$ 213,301
Lombana y vallecilla & Cia SCA	\$ 5,000	\$ 5,000
Porcival Colombia		\$ 10,000
Vallecilla B Y Vallecilla M Carval de Colombia	\$ 107,000	\$ 107,000
Vallecilla y Echeverry & Cia SCA	\$ 5,000	\$ 5,000
Velez y Vallecilla & Cia & SCA	\$ 5,000	\$ 5,000
Donaciones Proyectos Mej	\$ -	\$ -
Cuantias menores		\$ 4,098
Porcival Colombia		\$ 9,094
Ruiz Aguilar s		\$ 81

Los ingresos propios de la operación se originan en donaciones en dinero en efectivo consignadas directamente al sistema financiero y se certifican en forma anual en seguimiento del estatuto tributario.

Nota 15. Gastos operacionales de administración



ESTADO FINANCIERO DE NOTAS Y REVELACIONES
A los estados financieros al 31 de diciembre de 2020
 (Expresados en miles de Pesos Colombianos)

GASTOS DE ADMINISTRACION	2020	2019
Honorarios	\$ 83,974	\$ 89,711
Impuestos	\$ 5,109	\$ 5,986
Arrendamientos	\$ -	\$ 841
Servicios	\$ 2,787	\$ 3,848
Legales	\$ 731	\$ 961
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 325	\$ 315
Gastos de Viaje	\$ 324	\$ 1,875
Auxilios	\$ 245,102	\$ 259,995
Diversos	\$ 14,606	\$ 10,573

(a) El detalle de los diversos es: Elementos de aseo \$ 610, útiles y papelería \$ 694, combustibles y lubricantes \$ 91, taxis y buses \$ 949, casino y restaurante \$ 2968, Otros \$ 9295

b) El detalle de los auxilios pagados es el siguiente:

	2020	2019
AUXILIOS		
Auxilio de Vivienda	\$ 16,840	\$ 1,115
Auxilio programa Junt	\$ 13,550	\$ 8,952
Auxilio Mejora de Vivienda	\$ 6,227	\$ 32,984
Escuela de Deportes	\$ 17,914	\$ 51,241
Auxilio de Estudio	\$ 143,604	\$ 149,689
Otros	\$ 46,967	\$ 16,014

Nota 16. Ingresos no operacionales

OTROS INGRESOS	2020	2019
Ingresos Financieros	\$ 941	\$ 773
Reintegro de Otros Costos y Gastos	\$ 12,583	\$ 13,419
Diversos	\$ 72	\$ 2

a) El rubro de Reintegro de costos y gastos por valor de \$ 12.583, lo componen el reintegro de partidas que se encuentran en los rubros de gastos, pero que por política de la fundación se



ESTADO FINANCIERO DE NOTAS Y REVELACIONES

A los estados financieros al 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de Pesos Colombianos)

ven reintegradas como son: , Laboratorios Lafrancol \$ 6.804, Manufacturera \$ 2.501, Pharmetique S.a \$ 2451, Porcival Colombia \$ 36, Vallecilla B \$ 791.

Nota 17. Gastos no operacionales

	2020	2019
GASTOS NO OPERACIONALES		
Financieros (a)	\$ 5,537	\$ 6,770
Gastos Extraordinarios (b)	\$ 2,938	\$ 2,248
Diversos	\$ -	\$ 2

(a) Este rubro incluye gastos bancarios por \$591, gasto de comisiones por \$3.191 y gravamen a los movimientos financieros por \$1.755.

(b) En el rubro de gastos extraordinarios por valor de \$ 2.938 corresponden a gastos registrados y efectivamente pagados pero que no poseen los soportes adecuados para constituirse desde el punto de vista fiscal como costo o gasto deducible.

Nota 18. Depuración de la renta líquida vs Impuesto de Renta

Beneficio (exedente contable)	\$ 78.106	
Costos y gastos no deducibles	\$ 3.364	
50% gravamen a los movimientos financie	\$ 1.114	
Otros de administracion	\$ 2.250	
Renta liquida	\$ 81.470	
Menos: Beneficio o exedente neto Exento	\$ 78.106	
Renta liquida gravable	\$ 3.364	
Impuesto de renta		
20% sobre 81,470	\$ 673	

Nota 19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

No se han presentado hechos materiales posteriores al 31 de diciembre de 2020 y a la fecha de este informe que requieran ajuste o revelación a los estados financieros.

Nota 20.



ESTADO FINANCIERO DE NOTAS Y REVELACIONES

A los estados financieros al 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de Pesos Colombianos)

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2.020 fueron autorizados para su emisión por la Asamblea de la Fundación Carlos Vallecilla celebrada el 10 de marzo de 2.021.