

Fundación Valórate

Estados financieros por el año terminado el
31 de diciembre de 2014 e Informe de los
Auditores Independientes del 11 de abril de
2016

Fundación Valórate

Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros 2014

Contenido	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de activos, pasivos y excedentes acumulados	2
Estado de ingresos y egresos	3
Estado de cambios en los excedentes acumulados	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6 - 11

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

Fundación Valórate

Accionistas y Junta Directiva

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Fundación Valórate** que comprenden el estado de activos, pasivos y excedentes acumulados al 31 de diciembre de 2014, y el estado de ingresos y egresos, el estado de cambios en los excedentes acumulados y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), y por el control interno, tal como la Administración determine sea necesario para permitir la preparación de los estados financieros, de manera que éstos no incluyan errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestro examen fue practicado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyen errores significativos.

Una auditoría comprende aplicar procedimientos para obtener evidencias sobre los montos y las revelaciones expuestas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de que los estados financieros incluyan errores significativos originados por fraudes o errores. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante sobre la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Así mismo, una auditoría comprende evaluar la apropiada aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como 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 sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, los activos, pasivos y excedentes acumulados de **Fundación Valórate** al 31 de diciembre de 2014, y sus ingresos y egresos y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).



11 de abril de 2016

Panamá, República de Panamá

Fundación Valórate

Estado de activos, pasivos y excedentes acumulados 31 de diciembre de 2014

Activos	Notas	2014	2013
Activos corrientes:			
Efectivo	3	164,389	172,265
Depósito a plazo fijo	3	90,736	82,220
Cuentas por cobrar otras		10,146	1,377
Gastos pagados por anticipado		9,945	8,331
Total de activos corrientes		<u>275,216</u>	<u>264,193</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, mobiliarios, equipos y mejoras, neto	4	324,635	312,079
Otros activos		3,293	3,293
Total de activos no corrientes		<u>327,928</u>	<u>315,372</u>
Total de activos		<u>603,144</u>	<u>579,565</u>
Pasivos y excedentes acumulados			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras		-	10,400
Gastos e impuestos acumulados por pagar	5	17,688	14,184
Total de pasivos corrientes		<u>17,688</u>	<u>24,584</u>
Pasivos no corrientes:			
Provisión para prima de antigüedad	6	4,868	4,472
Total de pasivos		<u>22,556</u>	<u>29,056</u>
Excedentes acumulados:			
Excedentes económicos acumulados		<u>580,588</u>	<u>550,509</u>
Total de pasivos y excedentes acumulados		<u>603,144</u>	<u>579,565</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Fundación Valórate

Estado de ingresos y egresos por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

	Notas	2014	2013
Ingresos:			
Eventos		217,870	126,410
Donaciones		226,512	122,966
Patrocinios		302,135	443,516
Otros		3,199	30,166
Total de ingresos		<u>749,716</u>	<u>723,058</u>
Egresos:			
Alquileres	9	35,531	41,894
Depreciación y amortización	4	16,136	11,140
Gastos de personal	7	432,025	322,264
Otros gastos	8	235,945	216,460
Total de egresos		<u>719,637</u>	<u>591,758</u>
Excedente neto del año	10	<u>30,079</u>	<u>131,300</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Fundación Valórate

Estado de cambios en los excedentes acumulados por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

	Excedentes económicos acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	419,209	419,209
Excedente neto del año	131,300	131,300
Saldo al 31 de diciembre de 2013	550,509	550,509
Excedente neto del año	30,079	30,079
Saldo al 31 de diciembre de 2014	580,588	580,588

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Fundación Valórate

Estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

	Notas	2014	2013
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Excedente neto del año		30,079	131,300
Depreciación y amortización	4	16,136	11,140
Provisión para prima de antigüedad	6	6,188	4,535
		<u>52,403</u>	<u>146,975</u>
Cambios netos en activos y pasivos de operación			
Aumento en cuentas por cobrar otras		(8,769)	(342)
Aumento en gastos pagados por anticipado		(1,614)	(6,917)
Aumento en otros activos		-	(646)
Disminución en cuentas por pagar comerciales y otras		(10,400)	(500)
Aumento en gastos e impuestos acumulados por pagar		3,504	1,822
Pago de prima de antigüedad	6	<u>(5,792)</u>	<u>(1,326)</u>
Efectivo proveniente de las actividades de operación		<u>29,332</u>	<u>139,066</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Depósito a plazo fijo	3	(8,516)	(14,127)
Adquisición de propiedad, mobiliarios, equipos y mejoras	4	<u>(28,692)</u>	<u>(146,222)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(37,208)</u>	<u>(160,349)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento y efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento			
Sobregiros bancarios		<u>-</u>	<u>(10,443)</u>
Disminución neto de efectivo		(7,876)	(31,726)
Efectivo al inicio del año		<u>172,265</u>	<u>203,991</u>
Efectivo al final del año	3	<u>164,389</u>	<u>172,265</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Fundación Valórate

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

1. Información general

Fundación Valórate (la "Fundación") está constituida mediante Escritura No.2070 del 6 de marzo de 2006 y opera en la República de Panamá.

La Fundación es una organización de carácter social sin fines de lucro, su actividad principal es apoyar a los niños y niñas con dificultades de atención y aprendizaje para evitar el fracaso, la deserción escolar y la desvalorización personal a través de programas educativos y familiares.

La oficina principal está ubicada en Ciudad del Saber, a un costado del Hotel Holiday Inn.

2. Base de presentación y políticas de contabilidad más significativas

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Están presentados en la unidad monetaria balboa (B/.). El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América.

2.1 Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras

Las partidas de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición menos la depreciación y amortización acumulada y las pérdidas que hayan experimentado.

La depreciación y amortización es cargada a gasto para ser disminuida del costo de los activos, sobre la vida de servicio estimada de los bienes relacionados utilizando el método de línea recta con base a las siguientes tasas:

	Vida útil
Edificio	30 años
Mobiliarios	10 años
Equipos	5 años
Mejoras	6 años

2.2 Deterioro de activos

En la fecha de cada estado de situación financiera, son revisadas la propiedad, el mobiliario, equipos y mejoras, para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Si existe pérdida por posible deterioro, el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados, se estima y se compara con su valor en libros). Si el importe recuperable estimado es menor, se reduce hasta su valor razonable y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

2.3 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son las obligaciones sobre la base de condiciones de crédito normales y no devengan intereses.

Fundación Valórate

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

2.4 Beneficios a empleados

Regulaciones laborales vigentes, requieren que al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicios; adicionalmente la Fundación está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una provisión por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales, por este concepto.

La Fundación ha establecido la provisión para prima de antigüedad, que incluye, además de la cuota parte mensual correspondiente de la prima de antigüedad del trabajador, consistente en el 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Donaciones

Las donaciones recibidas se reconocen como ingreso cuando se reciben.

Eventos

Los ingresos sobre los eventos se reconocen a ingresos en la medida en que se ejecutan.

Patrocinios

Los ingresos de patrocinios se reconocen a ingresos en la medida en que se reciben.

Otros

Los otros ingresos se reconocen con base en el método de devengado según la sustancia de los acuerdos respectivos.

3. Efectivo

Los saldos del efectivo y cuentas corrientes se detallan a continuación:

	2014	2013
Cuentas corrientes:		
Caja menuda	3,101	2,075
Banco General, S.A.	161,288	170,190
	<u>164,389</u>	<u>172,265</u>
Plazo fijo:		
Banco General, S.A.	90,736	82,220
	<u>90,736</u>	<u>82,220</u>
Total	<u>255,125</u>	<u>254,485</u>

El depósito a plazo fijo tiene un vencimiento mayor de tres meses y devenga una tasa promedio de interés de 2.75% y su fecha de vencimiento es el 21 de marzo de 2015.

Fundación Valórate

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

4. Propiedad, mobiliarios, equipos y mejoras

La propiedad, mobiliario, equipos y mejoras se detallan a continuación:

	<u>Edificio</u>	<u>Mobiliario</u>	<u>Equipos</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Total</u>
Costo de adquisición					
Al 31 de diciembre de 2012	120,096	37,343	20,658	27,544	205,641
Adquisiciones	-	8,389	12,070	125,763	146,222
Al 31 de diciembre de 2013	120,096	45,732	32,728	153,307	351,863
Adquisiciones	-	2,344	1,204	25,144	28,692
Al 31 de diciembre de 2014	<u>120,096</u>	<u>48,076</u>	<u>33,932</u>	<u>178,451</u>	<u>380,555</u>
Depreciación y amortización					
Al 31 de diciembre de 2012	(9,756)	(9,663)	(7,199)	(2,026)	(28,644)
Cargos en el año	(1,835)	(4,357)	(2,994)	(1,954)	(11,140)
Al 31 de diciembre de 2013	(11,591)	(14,020)	(10,193)	(3,980)	(39,784)
Cargos en el año	(6,005)	(3,420)	(5,155)	(1,556)	(16,136)
Al 31 de diciembre de 2014	<u>(17,596)</u>	<u>(17,440)</u>	<u>(15,348)</u>	<u>(5,536)</u>	<u>(55,920)</u>
Valor en libros					
Al 31 de diciembre de 2014	<u>102,500</u>	<u>30,636</u>	<u>18,584</u>	<u>172,915</u>	<u>324,635</u>
Al 31 de diciembre de 2013	<u>108,505</u>	<u>31,712</u>	<u>22,535</u>	<u>149,327</u>	<u>312,079</u>

5. Gastos e impuestos acumulados por pagar

Los gastos e impuestos acumulados por pagar están compuestos de la siguiente manera:

	2014	2013
Seguro social por pagar	13,052	9,140
Vacaciones	1,104	95
Décimo XIII mes	2,087	3,912
Impuestos y retenciones	1,445	1,037
Total	<u>17,688</u>	<u>14,184</u>

Fundación Valórate

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

6. Provisión para prima de antigüedad

El movimiento de la provisión para prima de antigüedad se detalla a continuación:

	2014	2013
Saldo al inicio del año	4,472	1,263
Incremento a la provisión cargado a gastos	6,188	4,535
Menos: pagos cargados a la provisión	<u>(5,792)</u>	<u>(1,326)</u>
Saldo al final del año	<u>4,868</u>	<u>4,472</u>

7. Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan a continuación:

	2014	2013
Sueldos de empleados generales	322,283	236,219
Cuotas patronales	103,554	81,510
Prima de antigüedad	<u>6,188</u>	<u>4,535</u>
Total	<u>432,025</u>	<u>322,264</u>

Fundación Valórate

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

8. Otros gastos

Los otros gastos se detallan a continuación:

	2014	2013
Honorarios profesionales	36,599	35,848
Gastos por eventos	28,926	28,661
Electricidad, agua y teléfono	24,528	15,504
Reparación y mantenimiento	19,491	10,103
Publicidad, propagandas y atenciones	10,892	32,860
Viáticos y transporte	6,673	3,200
Papelería y útiles de oficina	6,317	12,546
Seminarios y capacitaciones	5,687	828
Combustibles y lubricantes	4,945	6,515
Gastos bancarios	1,649	1,197
Impuestos generales	226	2,586
Otros gastos	90,012	66,612
	<hr/>	<hr/>
Total	235,945	216,460

9. Contrato de arrendamiento operacional

	2014	2013
Pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamiento operacional reconocidos en los resultados del año	35,531	41,894
	<hr/>	<hr/>

A la fecha del estado de situación financiera, la Fundación tenía compromisos contingentes por arrendamiento operacional no cancelables, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	2014	2013
Dentro de un año	35,531	41,894
En el segundo al quinto año, inclusive	142,124	167,576
	<hr/>	<hr/>
Total	177,655	209,470

La Fundación mantiene un contrato de arrendamiento para los diversos centros alrededor del país.

Fundación Valórate

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

10. Impuesto sobre la renta

La Fundación no paga impuesto sobre la renta sobre los ingresos obtenidos, ni adelanto del impuesto sobre la renta conforme con lo establecido en el Artículo 27 de la Ley No.25 de 1995, modificado por el Artículo 70 de la Ley No.6 de 2 de febrero de 2005, estarán exentos de todo impuesto, contribución, tasa, gravámenes tributo de cualquier clase o denominación, los actos de constitución, modificación o extinción de la fundación, así, como los actos de transferencia, transmisión o gravámenes de los bienes de la Fundación y la renta proveniente de dichos bienes o cualquier otro acto sobre ellos, siempre que tales bienes contribuyan:

- a) Bienes situados en el extranjero;
- b) Dinero depositado por personas naturales o jurídicas cuya renta no sea de fuente panameña o no sea gravable en Panamá por cualquier cosa;
- c) Acciones o valores de cualquier clase, emitidos por sociedades cuya renta no sea de fuente panameña, o cuando su renta no sea gravable por cualquier causa, aún cuando tales acciones o valores estén depositadas en la República de Panamá.

11. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados por la Administración y autorizados para su emisión el 11 de abril de 2016.

* * * * *