

Estados financieros y dictamen del revisor fiscal

**BAYLOR COLLEGE OF MEDICINE CHILDREN'S
FOUNDATION COLOMBIA**

31 de diciembre de 2018 y 2017



Contenido

Dictamen del Revisor Fiscal	1
Certificación de estados financieros	3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Actividades	5
Estado de cambios en el Fondo Social	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Junta Directiva de:

BAYLOR COLLEGE OF MEDICINE CHILDREN'S FOUNDATION COLOMBIA

He auditado los estados financieros adjuntos de **Baylor College of Medicine Children's Foundation Colombia** los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de actividades, de cambios en el fondo social y de flujos de efectivo de los años terminados en esas fechas y el resumen de las principales políticas contables indicadas en la Nota 2 y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

Baylor College of Medicine Children's Foundation Colombia es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia y por el control interno que la administración considere relevante para que la preparación de estos estados financieros esté libre de errores significativos debido a fraude o error.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Efectué mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría de información financiera aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error. En la evaluación de esos riesgos, el auditor considera el control interno relevante de la entidad para la preparación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Baylor College of Medicine Children's Foundation Colombia** al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Baylor College of Medicine Children's Foundation Colombia también es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, la definición de medidas de control interno, la conservación y custodia de bienes, la preparación de informes de gestión y el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Como es requerido por leyes y reglamentaciones colombianas, he efectuado procedimientos sobre el cumplimiento de aspectos regulatorios y con base en el resultado de los mismos, en mi concepto:

- La contabilidad de la Fundación ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.
- La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente.
- Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Fundación y los de terceros que están en su poder. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.
- 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. La Fundación no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

27 de marzo de 2019



NESTOR RAUL RIAÑO DELGADO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 14166-T
Designado A&CO

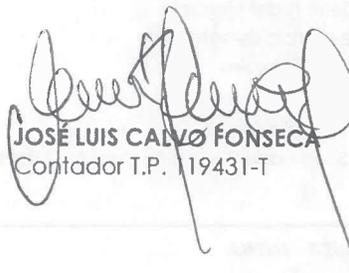
CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de **BAYLOR COLLEGE OF MEDICINE CHILDREN'S FOUNDATION COLOMBIA**, certificamos que los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad de la sociedad y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2018 y 2017 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Fundación durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido reconocidos en los estados financieros.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Fundación al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Fundación han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.



ANA MARIA GALVIS SERRANO
Representante Legal



JOSÉ LUIS CALVO FONSECA
Contador T.P. 119431-T

Estado de Situación Financiera

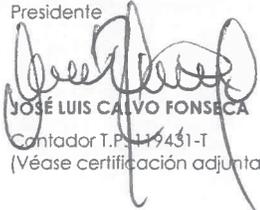
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

		31 de diciembre de	
		2018	2017
		Notas	
ACTIVO			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	694,894	633,236
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	77,632	14,758
Inventarios	5	26,847	37,865
Activos por impuestos corrientes		1,113	912
Otros activos financieros corrientes	6	43,920	42,666
Total activos corrientes		844,406	729,437
Activos No Corrientes			
Propiedades, planta y equipo	7	60,170	45,611
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8	-	430
Total activos no corrientes		60,170	46,041
Total Activos		904,576	775,478
PASIVOS			
Pasivos Corriente			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	77,907	246,893
Beneficios a empleados	10	33,039	34,886
Pasivos por impuestos corrientes		27	10
Otros pasivos no financieros corrientes	11	21,103	56,791
Total pasivos corrientes		132,076	338,580
Total Pasivos		132,076	338,580
FONDO SOCIAL			
Fondo social		2,000	2,000
Superávit de fondo social		7,808	7,808
Excedente (Déficit) del ejercicio		335,602	281,450
Resultados de ejercicios anteriores		427,375	145,925
Otros resultados integrales		(285)	(285)
Total Fondo Social		772,500	436,898
Total Pasivos y Fondo Social		904,576	775,478

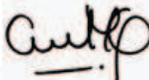
Las notas 1 a 15 son parte integrante de estos estados financieros.


MICHAEL BARNETT MIZWA

Miembro Junta Directiva
Presidente


JOSÉ LUIS CALVO FONSECA

Contador T.P. 119431-T
(Véase certificación adjunta)


ANA MARIA GALVIS SERRANO

Representante Legal
(Véase certificación adjunta)


NESTOR RAUL RIANO DELGADO

Revisor Fiscal T.P. 14166-T
(Véase dictamen adjunto)

Estado de Actividades

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

		Año terminado Al 31 de diciembre de	
	Nota	2018	2017
Ingresos por Actividades Ordinarias	12	3,700,061	4,217,171
Gastos por Actividades Ordinarias	13	(2,897,106)	(3,084,210)
Excedente Actividades Ordinarias		802,955	1,132,961
Depreciación		(18,291)	(27,222)
Total Depreciación y Amortizaciones		(18,291)	(27,222)
Excedente Operacional Después de Depreciación		784,664	1,105,739
Otros Ingresos	14	23,660	1,368
Otros Gastos	15	(472,722)	(825,657)
Excedente Neto Actividades No Ordinarias		335,602	281,450
Total Excedente Antes de impuestos		335,602	281,450
Total Excedente Neto		335,602	281,450



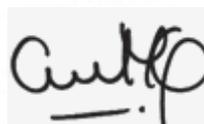
MICHAEL BARNETT MIZWA

Miembro Junta Directiva
Presidente



JOSÉ LUIS CALVO FONSECA

Contador T.P. 119431-T
(Véase certificación adjunta)



ANA MARIA GALVIS SERRANO

Representante Legal
(Véase certificación adjunta)



NESTOR RAUL RIANO DELGADO

Revisor Fiscal T.P. 14166-T
(Véase dictamen adjunto)

Estado de Cambios en el Fondo Social

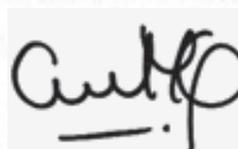
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Fondo social	Superávit de fondo social	Excedente /Déficit del ejercicio	Resultados de ejercicios anteriores	Otros Resultados Integrales	Total Fondo social
Saldos al 1 de enero de 2017	2,000	7,808	(199,208)	345,133	(285)	155,448
Traslado de resultado anterior			199,208	(199,208)		-
Excedente del ejercicio 2017			281,450			281,450
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2,000	7,808	281,450	145,925	(285)	436,898
Traslado Excedente/Déficit anterior			(281,450)	281,450		-
Excedente del ejercicio 2018			335,602			335,602
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2,000	7,808	335,602	427,375	(285)	772,500



MICHAEL BARNETT MIZWA

Miembro Junta Directiva
Presidente



ANA MARIA GALVIS SERRANO

Representante Legal
(Véase certificación adjunta)



JOSÉ LUIS CALVO FONSECA

Cantador T.P. 119431-T
(Véase certificación adjunta)



NESTOR RAÚL RIAÑO DELGADO

Revisor Fiscal T.P. 14166-T
(Véase dictamen adjunto)

Estado de Flujos de Efectivo

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Año terminado Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Excedente	335,602	281,450
Depuración de resultado neto del ejercicio		
Gasto por depreciación	18,291	27,222
Total resultado del ejercicio neto del ejercicio depurado	353,893	308,672
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	(62,874)	(10,423)
Inventarios	11,018	9,839
Activos por Impuestos	(201)	(82)
Otros activos financieros	(1,252)	(39,058)
Beneficios a empleados	(1,848)	13,028
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(168,986)	208,573
Pasivos por Impuestos	17	5
Otros pasivos no financieros	(35,688)	15,690
Total flujo de efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación	(259,814)	197,572
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Propiedades, planta y equipo administrativos	(32,851)	(14,767)
Activos intangibles	430	-
Total flujo de efectivo provisto por las actividades de inversión	(32,421)	(14,767)
Variación del efectivo	61,658	491,477
Saldo al inicio del año del efectivo	633,236	141,759
Saldo al final del año del efectivo	694,894	633,236



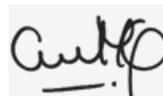
MICHAEL BARNETT MIZWA

Miembro Junta Directiva
Presidente



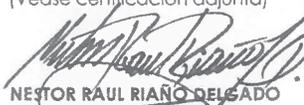
JOSE LUIS CALVO FONSECA

Contador T.P. 119431-T
(Véase certificación adjunta)



ANA MARIA GALVIS SERRANO

Representante Legal
(Véase certificación adjunta)



NESTOR RAUL RIAÑO DELGADO

Revisor Fiscal T.P. 14166-T
(Véase dictamen adjunto)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

1. NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

BAYLOR COLLEGE OF MEDICINE CHILDREN'S FOUNDATION COLOMBIA, es una entidad sin ánimo de lucro –ESAL-, constituida mediante documento privado del 17 de Enero de 2014 e inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá el 7 de Febrero de 2014 bajo la matrícula mercantil No.S0045803, con un término de duración indefinido.

La Fundación tiene por objeto mejorar el cuidado y manejo de la salud materna e infantil en Colombia, mediante la promoción de la investigación, educación, entrenamiento y cuidado del SIDA, enfermedades tropicales, crónicas y contagiosas, la tuberculosis, malaria, desnutrición, enfermedades perinatales, el cáncer y otras enfermedades con altos niveles de mortalidad.

Según acta de Asamblea General Extraordinaria No. 007 del día 17 de agosto de 2018, la Asamblea se reunió para someter la aprobación de reforma estatutaria como consecuencia de los cambios planteados surgidos en la visita de auditoría realizada por ICBF al Centro de Recuperación Nutricional, operado por Baylor en Manaure, La Guajira, a través de comunicación de ICBF con referencia S- 2018- 472530- 0101 del 14 de Agosto de 2018, a través de la cual solicita habilitación en salud de los servicios ofrecidos. Esta decisión se toma con base en lo dispuesto en las normas civiles y mercantiles, sin que implique que Baylor College of Medicine Children's Foundation quede inmersa, por esa decisión de la asamblea, en alguna causal de disolución de su personería jurídica. No obstante, como consecuencia de la decisión de ampliar el objeto social, la fundación deja de estar amparada por el régimen general para el reconocimiento de personería jurídica, previsto en el artículo 40 del Decreto ley 2150 de 1995, para ser cobijada por el régimen exceptuado de que trata el artículo 45 de la norma en comento.

2. NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de Presentación

La Fundación prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015.

2.2. Resumen de las principales políticas y prácticas contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NCIF requiere que la Dirección haga estimaciones y presunciones que afectan los importes registrados de los activos y pasivos en la fecha de los estados financieros y los importes reportados de los ingresos y gastos durante el período de reporte. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Los estimados y juicios son continuamente evaluados sobre la base de la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que son razonablemente ciertos bajo ciertas circunstancias.

BAYLOR COLLEGE OF MEDICINE CHILDREN'S FOUNDATION COLOMBIA

La preparación de los estados financieros de acuerdo con normas contables generalmente aceptadas requieren que se realicen suposiciones y estimaciones que son clave respecto al futuro y otras fuentes clave de estimación de la incertidumbre en la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste de importancia a los valores en libros de activos y pasivos dentro del siguiente año financiero se tratan más adelante.

Estimaciones y Supuestos

Los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de estimación de la incertidumbre en la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste de importancia a los valores en libros de activos y pasivos dentro del siguiente año financiero se tratan más adelante.

Juicios

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Fundación, la Dirección ha efectuado algunos juicios, aparte de aquellos que involucran estimaciones, los cuales tienen el efecto más significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

2.3 Resumen de las principales políticas y prácticas contables

Conversión de Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda distinta al peso colombiano, moneda funcional, se consideran transacciones en monedas extranjera y son convertidas al tipo de cambio vigente a la fecha de la operación. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas distintas son convertidos a dólares estadounidenses utilizando el tipo de cambio vigente \$3.249,75 y \$2.984,00 tasa representativa del mercado al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Las ganancias o pérdidas en cambio resultantes de la conversión son reconocidas en el estado de resultado integral. Las partidas no monetarias se miden en términos de su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de la transacción.

Transacciones y Saldos en Moneda Distintas a la Funcional

Las transacciones en moneda distinta al peso colombiano, moneda funcional, se consideran transacciones en monedas extranjera y son convertidas al tipo de cambio vigente a la fecha de la operación. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas distintas son convertidos a pesos colombianos utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas en cambio resultantes de la conversión son reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Clasificación de Partidas en Corrientes y No Corrientes

La Fundación presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

BAYLOR COLLEGE OF MEDICINE CHILDREN'S FOUNDATION COLOMBIA

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

Mediciones del Valor Razonable

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar:

- En el mercado principal del activo o pasivo; o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para la Fundación.

El valor razonable de un activo o un pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico.

Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

La Fundación utiliza las técnicas de valoración que resultan más apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

BAYLOR COLLEGE OF MEDICINE CHILDREN'S FOUNDATION COLOMBIA

Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o se revela el valor razonable en los estados financieros se categorizan dentro de la jerarquía de valor razonable, como se describe a continuación, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto:

- Datos de entrada de Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Datos de entrada de Nivel 2: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada son distintos de los precios de cotización incluidos en el Nivel 1, pero son observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.
- Datos de entrada de Nivel 3: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada no son observables para el activo o pasivo.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos ingresen a la Fundación y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el cual el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de la Fundación se generan principalmente por donaciones y prestación de servicios de salud.

Costos y Gastos

La Fundación reconoce sus costos y gastos en la medida que se generan los hechos económicos de tal forma que queden registrados dentro del período contable. Los costos y gastos se presentan por función.

Los gastos de provisiones deben registrarse en forma independiente de los costos o gastos reales. Los ajustes de provisiones deben reconocerse en la vigencia corriente como gasto o ingresos del período en el cual se registran los ajustes (cuando el ajuste es una recuperación de provisión constituida en años anteriores).

Impuestos

Impuesto sobre la Renta Corriente

La Fundación por ser una entidad sin ánimo de lucro se encuentra dentro de los contribuyentes que establece el artículo 23 del Estatuto Tributario, es decir, se encuentra obligada a presentar declaración de ingresos y patrimonio y todas las actividades desarrolladas que tienen como objeto prestar servicios sociales, sus excedentes son declarados como renta exenta debido a su reinversión en el periodo inmediatamente siguiente.

A partir de 2019 y con la entrada en vigencia de la Ley 1943 de 2018, se elimina la extensión de la firmeza de 3 años adicionales por compensación de pérdidas fiscales.

Renta Presuntiva

La renta líquida del contribuyente no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido, en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. A partir del año 2017 será el 3.5%.

BAYLOR COLLEGE OF MEDICINE CHILDREN'S FOUNDATION COLOMBIA

De otra parte, para los años 2019 y 2020, la tarifa aplicable para efectos de calcular el impuesto sobre la renta bajo el sistema de renta presuntiva será del 1.5% del patrimonio líquido del contribuyente del año inmediatamente anterior. A partir del año 2021 la tarifa aplicable será del 0%.

Impuesto sobre las Ventas

A partir del año gravable 2017, la tarifa general del impuesto sobre las ventas es del diecinueve por ciento (19%) y una tarifa diferencial del 5%, para algunos bienes y servicios de conformidad con el artículo 184 y 185 de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017, el hecho generador del IVA se amplió a la venta de bienes en general, la venta o concesión de intangibles relacionados con la propiedad industrial y, a la prestación de servicios en Colombia, o desde el exterior, salvo exclusiones expresas de la norma, de conformidad con el artículo 173 de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017, los periodos de declaraciones y pagos de IVA serán bimestral y cuatrimestralmente, de conformidad con el artículo 600 de la ley 1819 de 2016.

La ley 1819 en su artículo 194 señaló que los periodos para solicitar descuentos, será de tres periodos bimestrales inmediatamente siguientes al periodo de su causación.

Propiedad, Planta y Equipo

La Fundación presenta su propiedad, planta y equipo al costo, neto de amortización acumulada y de la provisión para pérdida por deterioro, cuando esta es aplicable según las circunstancias.

Las renovaciones o reemplazos de componentes importantes de estos activos que incrementen su vida útil o su capacidad productiva, se contabilizan como adquisiciones de un elemento de las mismas y se da de baja el valor neto contable del activo que ha sido reemplazado o renovado. Los gastos de mantenimiento mayor o de reparación extraordinaria son reconocidos como componente separado del activo correspondiente, en cuyo caso son amortizados en el período de tiempo comprendido entre un mantenimiento y otro.

Los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores efectuadas para mantener la planta y las instalaciones en estado operativo normal se cargan a gastos en el año en que se incurren. Las ganancias o pérdidas que surgen de las bajas de activos se incluyen en los resultados del ejercicio.

Los repuestos y equipos de mantenimiento permanente, que puedan ser utilizados por un período superior a un año, así como aquéllos que sólo puedan ser utilizados con un determinado elemento de las propiedades, plantas y equipos, considerados estratégicos, se contabilizan como propiedad, planta y equipo.

La depreciación es calculada usando el método de línea recta dependiendo de la vida útil económica esperada del activo. Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo de la Fundación son las siguientes:

BAYLOR COLLEGE OF MEDICINE CHILDREN'S FOUNDATION COLOMBIA

	<u>Vida Útil (Años)</u>
Mobiliario y equipo de oficina	10
Equipos de cómputo	5
Equipo médico	5
Sistemas y software	2

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo, el dinero en caja, bancos y las colocaciones altamente líquidas representadas por depósitos a la vista y a plazo en bancos y otras instituciones financieras, fácilmente convertibles en efectivo y con vencimiento original de tres meses o menos, a la fecha del balance, o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo insignificantes de cambios en su valor razonables y son usados por la Fundación en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

El estado de flujos de efectivo está presentado usando el método indirecto, el cual comienza presentando la pérdida o ganancia en términos netos, cifra que se corrige por los efectos de las transacciones no monetarias, por las partidas de pagos diferidos, así como de las pérdidas o ganancias asociadas a los flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión.

Arrendamiento

La determinación de si un acuerdo es, o contiene, un arrendamiento se basa en la sustancia del acuerdo a la fecha de iniciación, en cuanto a si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo o activos específicos o si el acuerdo expresa un derecho para el uso del activo.

Dentro de esta categoría podemos distinguir:

- **Arrendamientos financieros:** Son aquellos que transfieren a la Fundación sustancialmente todos los riesgos y ventajas o beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado. Dichos activos son capitalizados al inicio del arrendamiento al valor justo o, si fuere menor, al valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos del arrendamiento son prorrateados entre los cargos financieros y la reducción del pasivo del arrendamiento con el fin de lograr una tasa constante de interés sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se presentan en la utilidad o pérdida.
- **Arrendamientos operativos:** Aquellos en los cuales la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el activo permanecen en el arrendador, son clasificados como operativos. Los pagos del arrendamiento operativo se reconocen como un gasto en ganancias y pérdidas sobre una base de línea recta durante el período de arrendamiento.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y partidas a cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta, según sea apropiado. Cuando inicialmente se reconocen los activos financieros, se valoran a su valor razonable, en el caso de inversiones que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costes de la transacción directamente imputables. La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de reconocimiento inicial.

Todas las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de la transacción, esto es, la fecha en que la Fundación se compromete a adquirir el activo. Las compras y ventas regulares de activos financieros son aquellas que requieren entrega de activos dentro del marco temporal generalmente establecido por la regulación o por convenciones del mercado de valores.

Los activos financieros de la Fundación están constituidos por cuentas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Dichos activos se contabilizan a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando los préstamos y partidas a cobrar se dan de baja en contabilidad o pierden valor por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el importe facturado y no generan intereses. El resto de cuentas a cobrar se registran por el importe entregado y no devengan intereses.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado.

Los pasivos financieros incluyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, las deudas y préstamos que devengan interés, incluidos los descubiertos en cuentas corrientes bancarias, los contratos de garantía financiera y los instrumentos financieros derivados.

La Fundación da de baja a un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. Cuando un pasivo financiero existente se reemplaza por otro del mismo prestamista con base en términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, este cambio o modificación se trata como un des-reconocimiento del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los respectivos valores en libros se reconoce en utilidades o pérdidas.

BAYLOR COLLEGE OF MEDICINE CHILDREN'S FOUNDATION COLOMBIA

Los pasivos financieros con partes relacionadas son clasificados como pasivos no corrientes. El reconocimiento inicial es a valor razonable menos los costos directamente atribuibles a la transacción. Después del reconocimiento inicial, estos pasivos son medidos al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

Compensación de Saldos

Solo se compensan entre sí y, consecuentemente se presentan en el balance de situación financiera por su valor neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

Préstamos e Intereses

Todos los préstamos e intereses son reconocidos inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, menos los costos atribuibles a la transacción. Para el reconocimiento posterior, los intereses de los préstamos y los préstamos son valorados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando los pasivos por este concepto son ajustados en el proceso de amortización de los préstamos.

Deterioro del Valor de los Activos

Para revisar si sus activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Fundación evalúa en cada cierre si hay indicios de que los activos pueden estar deteriorados. Si existe algún indicio, o cuando se requiere una prueba anual de deterioro, la Fundación realiza una estimación del importe recuperable del activo. El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta del activo o unidad generadora de efectivo y su valor de uso, y se determina para cada activo individualmente, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean independientes de las de otro activo o grupo de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce su valor en libros hasta su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro de las actividades que continúan se reconocen en la cuenta de resultados en la categoría de gasto acorde con la función del activo deteriorado.

En cada cierre de ejercicio se realiza una evaluación de si existen indicios de que las pérdidas por deterioro reconocidas previamente han desaparecido o disminuido. Si existen estos indicios, se estima el valor recuperable. Una pérdida por deterioro reconocida anteriormente se revierte sólo si se ha producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde que la última pérdida por depreciación fue reconocida.

Provisiones

Una provisión se reconoce si es resultado de un suceso pasado, la Fundación posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida y que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

BAYLOR COLLEGE OF MEDICINE CHILDREN'S FOUNDATION COLOMBIA

Las provisiones para contingencias laborales, legales y fiscales, de contratos con terceros u otras, según las circunstancias, se estiman y registran con base en la opinión de los asesores legales, las cuales se consideran probables y razonablemente cuantificables.

Pasivos Contingentes

Son aquellas obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la Fundación, u obligaciones presentes surgidas de un suceso pasado cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o para cuya cancelación no es probable que tenga lugar una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros.

Gestión de Riesgos

En virtud de sus operaciones La Fundación está expuesta a los siguientes riesgos financieros:

- Riesgo crediticio
- Valor razonable o riesgo en la tasa de interés del flujo de efectivo
- Riesgo cambiario
- Otros riesgos de precios de mercado
- Riesgo de liquidez

La Fundación está expuesta a riesgos que surgen del uso de instrumentos financieros. Esta nota describe los objetivos, políticas y procesos de La Fundación para administrar los riesgos y métodos utilizados para medirlos. Información cuantitativa adicional respecto a dichos riesgos se presenta a lo largo de estos estados financieros.

No ha habido cambios en la exposición de La Fundación a los riesgos de instrumentos financieros, sus objetivos, políticas y procesos para administrar dichos riesgos o los métodos utilizados para medirlos desde los periodos previos, a menos que se señale lo contrario en esta nota.

Negocio en Marcha

Los estados financieros anexos han sido preparados sobre la base de un negocio en marcha.

Nota 3. – Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo presentado a continuación no tiene ningún tipo de restricciones:

	2018	2017
Cuentas de ahorro (1)	694,394	632,736
Caja	500	500
Total efectivo	694,894	633,236

(1) Corresponde principalmente al saldo poseído en la cuenta de ahorros Bancolombia, utilizada para el ejercicio normal de la operación.

Nota 4. – Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se compone de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

	2018	2017
Cientes (1)	77,632	14,758
Total Cuentas comerciales por cobrar	77,632	14,758

(1) Se refiere al recaudo efectivo que se realiza a ICBF con posterioridad a la prestación de servicio. Estos recursos fueron recibidos durante el mes de enero de 2019.

Nota 5. – Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Medicamentos	26,847	37,865
Total Inventarios	26,847	37,865

El inventario está conformado por adquisiciones en el mercado local y por donaciones recibidas y su utilización es básicamente para promoción y prevención en salud en cumplimiento del objeto social de la fundación y se considera de mediana rotación.

Nota 6. – Otros activos financieros corrientes

El saldo a 31 de diciembre es el siguiente:

	2018	2017
Anticipos y avances (1)	43,920	40,536
Depósitos	-	2,130
Total Otros Activos Financieros	43,920	42,666

(1) Corresponde a pagos por anticipado a proveedores que serán legalizados durante el 2019. También comprende préstamos a empleados que son descontados por nómina de manera mensual.

Nota 7. – Propiedades, planta y equipo

El detalle de las propiedades, planta y equipo se compone de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

Costo	2018	2017
Muebles y enseres	20,389	18,709
Equipo de oficina	30,383	17,947
Equipo médico	107,653	88,918
Total	158,425	125,574
Depreciación		
Muebles y enseres	(13,944)	(11,968)
Equipo de oficina	(14,666)	(12,398)
Equipo médico	(69,645)	(55,597)
Total Depreciación	(98,255)	(79,963)
Total Propiedad Planta y Equipo Neto	60,170	45,611

Nota 8. – Activos intangibles

El detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía se compone de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

	2018	2017
Intangibles	-	430
Total Otros Activos Financieros	-	430

Nota 9. – Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

El detalle de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar a 31 de diciembre, comprendía:

	2018	2017
Nacionales	42,564	214,126
Retenciones y aportes de nomina	11,237	12,358
Acreedores varios	8,286	8,358
Retención en la fuente	9,636	7,711
Costos y gastos por pagar	5,292	1,874
Casa matriz	-	1,454
Impuesto de industria y comercio retenido	892	1,012
Total Cuentas por pagar	77,907	246,893

Nota 10. – Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados presentan los siguientes saldos a 31 de diciembre:

	2018	2017
Cesantías consolidadas	26,812	24,702
Vacaciones consolidadas	3,205	6,628
Intereses sobre cesantías	3,022	2,802
Salarios por pagar	-	754
Total Beneficios a Empleados	33,039	34,886

Nota 11. – Otros pasivos no financieros

El detalle de Otros pasivos no financieros a 31 de diciembre comprendía:

	2018	2017
Donaciones por ejecutar - Éxito (1)	21,103	56,791
Total otros pasivos no financieros	21,103	56,791

Corresponde a convenio celebrado con Fundación Éxito con vigencia 2018- 2019.

Nota 12. – Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarios se componen de la siguiente forma al 31 de diciembre:

DONANTE	2018	2017
Baylor International Pediatric Aids Initiative	2,484,794	2,268,546
Instituto Colombia De Bienestar Familiar ICBF (1)	648,147	917,974
Fundación Éxito (2)	525,745	950,775
Palomino Rodríguez Arnaldo Andrés	21,280	-
Epcom Colombia SAS	5,795	-
RV Farmacéutica SAS	5,085	-
Caja de Compensación Familiar De La Guajira	3,355	7,299
Daza Atehortua Cristian Rafael	3,256	-
Importaciones Energía & CIA LTDA	1,090	-
Vélez Sanjuan Nathalia	993	-
Sociedad Colombiana de Pediatría	450	-
P&G Asesores SAS	71	-
Oleoducto de los Llanos Orientales SA	-	48,170
Sanuteam SAS	-	17,640
Fundación Social Banacol Corbanacol	-	3,671
Sociedad Colombiana de Anestesiología y Reanimación Scare	-	3,096
Total ingresos por actividades ordinarias	3,700,061	4,217,171

BAYLOR COLLEGE OF MEDICINE CHILDREN'S FOUNDATION COLOMBIA

Las donaciones percibidas por la Fundación son generadas por los acuerdos firmados con empresas públicas y privadas, como resultado se obtiene transferencia de recursos económicos en dinero y en especie para el desarrollo del objeto social. Las donaciones relacionadas no tienen restricción de ningún tipo, por lo tanto, generan un ingreso directo para La Fundación.

- (1) Los recursos entregados por el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar corresponden al programa ICBF 1000 días para cambiar el mundo. Estos recursos son recibidos por parte de ICBF y son ejecutados con destinación específica.
- (2) Corresponde a la donación mensual de 239 paquetes alimentarios con destino a los beneficiarios del programa de Salud autosuficiencia indígena de la Guajira (SAIL), Alineado con la estrategia de la Fundación Éxito denominado "Gen Cero".

Nota 13. – Gastos por actividades ordinarias

El detalle de los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre comprendían:

	2018	2017
Gastos de personal	904,561	1,259,751
Servicios	928,595	885,092
Diversos	490,206	424,397
Honorarios	347,342	373,691
Gastos de viaje	96,283	73,622
Arrendamientos	51,212	54,583
Gastos legales	10,336	10,378
Mantenimiento y reparaciones	51,040	2,445
Adecuación e instalación	16,419	241
Amortizaciones	430	-
Impuestos	27	10
Seguros	655	-
Total Gastos	2,897,106	3,084,210

Nota 14. – Otros ingresos

Los Otros Ingresos se componen de la siguiente forma al 31 de diciembre:

	2018	2017
Intereses (1)	2,787	1,137
Incapacidades (2)	20,873	221
Ajuste pesos	-	10
Total Otros ingresos	23,660	1,368

- (1) Corresponde al interés generados a favor de la Fundación por la cuenta de ahorros en Bancolombia
- (2) Corresponde a los valores reconocidos por las entidades de salud respecto de incapacidades y licencias de maternidad.

Nota 15. – Otros gastos

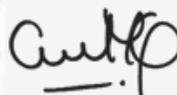
Los Otros Gastos se componen de la siguiente forma al 31 de diciembre:

	2018	2017
Gastos bancarios (1)	23,201	23,758
Otros gastos	1,696	11,351
Gastos diversos (2)	447,825	790,548
Total otros gastos	472,722	825,657

- (1) Corresponde a gastos financieros por el manejo de la cuenta de ahorros en Bancolombia (Cuotas de manejo, comisiones, libretas, etc.)
- (2) Corresponde a los gastos provenientes de la entrega de donaciones en especie recibida por parte de los donantes.



MICHAEL BARNETT MIZWA
 Miembro Junta Directiva
 Presidente



ANA MARIA GALVIS SERRANO
 Representante Legal
 (Véase certificación adjunta)



JOSE LUIS CALVO FONSECA
 Contador T.P. 119431-T
 (Véase certificación adjunta)



NESTOR RAUL RIAÑO DELGADO
 Revisor Fiscal T.P. 14166-T
 (Véase dictamen adjunto)
