

**INSTITUTO FINANCIERO PARA EL DESARROLLO DEL VALLE DEL CAUCA
“INFIVALLE”**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ENTRE EL 01/01/2022 Y EL 31/12/2022

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

El Instituto Financiero para el Desarrollo del Valle del Cauca "INFIVALLE", fue creado de acuerdo con las leyes colombianas el 19 de noviembre de 1971, mediante la Ordenanza 04 de la Asamblea Departamental del Valle del Cauca, de esa misma fecha, reglamentada por el Decreto Extraordinario 0187 del 31 de enero de 1972, reformado por el Acuerdo 053 del 23 de diciembre de 1986 y el 019 del 27 de julio de 1995 compilados en la Resolución 206 del 10 de noviembre de 1995, aprobado por Decreto Departamental 0099 de 1996, reformada esta última resolución por el Acuerdo 010 del 14 de agosto de 1997 de la Junta Directiva del Instituto. Mediante la Resolución 347 del 26 de noviembre de 1998 se adopta la nueva estructura administrativa del Instituto, reformada esta última resolución por el Acuerdo 029 del 9 de agosto de 2006 de la Junta Directiva del Instituto y mediante la Resolución 226 del 15 de agosto de 2006 se establece la nueva estructura específica del Instituto.

El Instituto Financiero para el Desarrollo del Valle del Cauca “INFIVALLE”, es un establecimiento público departamental, descentralizado, de fomento y desarrollo regional, adscrito a la Secretaría de Hacienda Departamental. Cuenta con personería jurídica, patrimonio propio y autonomía administrativa y presupuestal. Está supervisado, auditado y vigilado por los organismos de control estatales; contando además con los servicios de revisoría fiscal externa y firma calificadora de riesgos.

La apuesta estratégica de INFIVALLE lo convierte en un banco de desarrollo que apalanca sectores de interés para la Región Pacífico y fomenta proyectos y actividades generadoras de infraestructura física y social del Pacífico para el mundo, impulsando alianzas público – privadas y la consecución de recursos de cooperación internacional.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad Santiago de Cali, y el término de duración del Instituto será indefinido. Además, puede establecer agencias en cualquiera de los Municipios del Departamento del Valle del Cauca.

NOTA 2 - BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS

2.1 BASES DE MEDICION

El artículo 1 de la Ley 1314 de 2009 establece la regulación de la transparencia de las operaciones económicas y da seguridad a la información que generen las entidades, lo que conlleva que en Colombia se regule el régimen jurídico contable hacia la convergencia internacional de normas contables.

Además el artículo 6 de la Ley 1314 de 2009 establece facultades regulatorias a la Contaduría General de la Nación, la cual podrá expedir normas, interpretaciones y guías de contabilidad e información financiera.

Conforme al artículo 12 de la Ley 1314 de 2009 la Contaduría General de la Nación, en el marco de sus competencias legales y constitucionales, tiene a su cargo el proyecto de modernización de la regulación contable pública y definir el modelo de contabilidad para empresas que no cotizan en el mercado de valores y que no captan y administran ahorro del público; para lo cual expidió la Resolución 414 del 08 de septiembre de 2014.

Ahora bien, la Resolución 414 de 2014 expedida por la Contaduría General de la Nación, incorporó como parte integral del Régimen de Contabilidad Pública, el Marco Conceptual y las Normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos, dispuestos en el anexo de la misma resolución.

El Instituto Financiero para el Desarrollo del Valle del Cauca— INFIVALLE, se encuentra clasificado dentro del listado de empresas que se acogen a la Resolución 414 de 2014 emitida por la Contaduría General de la Nación el 08 de septiembre de 2014, por este motivo el Consejo Directivo aprueba por medio del Acuerdo 044 del 28 de octubre del 2016 — EL MARCO NORMATIVO PARA EL RECONOCIMIENTO, MEDICIÓN, REVELACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS HECHOS ECONÓMICOS PARA EL INSTITUTO FINANCIERO PARA EL DESARROLLO DEL VALLE DEL CAUCA — INFIVALLE" donde se acoge a las políticas contables de la Resolución 414 de 2014 con su respectivo anexo y al Catálogo General de Cuentas de la Resolución 139 de 2015.

2.2 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN, REDONDEO Y MATERIALIDAD

Los estados financieros del Instituto Financiero para el Desarrollo del Valle del Cauca, fueron preparados y presentados en moneda nacional colombiana.

INFIVALLE presentará los hechos económicos de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto; influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la

omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

Para INFIVALLE la materialidad, estará representada en partidas que superen el 1% del patrimonio neto o valores y/o información que influyan en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los Estados Financieros.

2.3 TRATAMIENTO DE LA MONEDA EXTRANJERA

Durante la vigencia 2022 el Instituto Financiero para el Desarrollo del Valle del Cauca, no realizó ninguna transacción en moneda extranjera.

NOTA 3 - JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIÓN DE ERRORES CONTABLES

USO DE ESTIMACIONES

A continuación se presentan los principales supuestos respecto del futuro y otras fuentes de incertidumbre que requieren estimaciones al cierre del periodo contable, y que presentan un riesgo significativo de causar ajustes materiales en los valores libros de activos y pasivos:

VIDA UTIL Y METODO DE DEPRECIACION

La vida útil y el método de depreciación de las propiedades, planta y equipo se revisan y ajustan, de ser necesario al final de cada periodo contable. La determinación de las vidas útiles, los valores residuales y los métodos de depreciación se realiza teniendo en cuenta las características de cada uno de los tipos de activos registrados y considerando factores como el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros, las condiciones tecnológicas, el uso recurrente del bien, las restricciones legales sobre los activos y el apoyo de los conceptos técnicos de expertos, entre otros.

VALOR RAZONABLE O COSTO DE REPOSICION DE ACTIVOS

En ciertos casos el Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores y que no Captan ni Administran Ahorro del Público requiere que algunos activos sean valorados con referencia a su valor razonable o su costo de reposición dependiendo de la norma que le sea aplicable al activo en cuestión, por ejemplo las inversiones de administración de liquidez. El valor razonable es el precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. Las bases para la medición de activos a su valor razonable son los precios vigentes en mercados activos. Por su parte, el costo de reposición de los activos se mide por el efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que deberían pagarse para adquirir o producir un activo

similar al que se tiene o por el costo actual estimado de reemplazo del activo por otro equivalente.

PASIVOS CONTINGENTES

La empresa considera como pasivos contingentes aquellas obligaciones posibles cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir, o no, uno o más sucesos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control de la empresa. De acuerdo con la política definida, cuando se establezca que la obligación es posible, es decir, que la probabilidad de pérdida es menor que la probabilidad de no pérdida, se revelará como pasivo contingente. Adicionalmente, se revelan como pasivos contingentes aquellas obligaciones cuyo valor no pueda estimarse con suficiente probabilidad. Cuando la probabilidad de pago de la obligación sea prácticamente nula, esta será clasificada como remota y no será objeto de reconocimiento ni revelación en los estados financieros.

NOTA 4 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

4.1 OBJETO SOCIAL

El objeto social principal es fomentar el desarrollo sostenible de la región y la calidad de vida de sus comunidades, por medio de la prestación de servicios financieros rentables y la gestión integral de proyectos y servicios de capacitación, asesoría y asistencia técnica para los diversos niveles de la administración pública o privada en sus planes de desarrollo, programas o proyectos de inversión pública.

INFIVALLE cumplirá esta misión regida por los valores institucionales de calidad, honestidad, integridad, responsabilidad, transparencia y respeto, atendiendo en forma satisfactoria las necesidades básicas de desarrollo integral de sus funcionarios.

Por ser un establecimiento público del orden departamental, y conforme al artículo 23 del Estatuto Tributario es un ente no contribuyente del impuesto de la renta y complementarios, catalogado como agente de retención con la obligación de presentar ante la DIAN, la declaración de ingresos y patrimonio y de medios magnéticos en las fechas previamente establecidas.

Los presentes estados financieros individuales se elaboran con base en el marco normativo para empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público. Dicho marco hace parte integral del Régimen de Contabilidad Pública, expedido por la Contaduría General de la Nación, que es el organismo de regulación contable para las entidades públicas colombianas.

De acuerdo con los estatutos, el Instituto recibe y maneja depósitos en dinero que provienen de entidades públicas, mediante la financiación directa o como

intermediario en operaciones de redescuento y la prestación de servicios técnicos, mencionados anteriormente, entendiéndose que la moneda funcional de transacción y de presentación de todas nuestras operaciones y de información financiera, es el peso colombiano.

4.2 CRITERIO DE MATERIALIDAD

INFIVALLE presentará los hechos económicos de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto; influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

Para INFIVALLE la materialidad, estará representada en partidas que superen el 1% del patrimonio neto o valores y/o información que influyan en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los Estados Financieros.

4.3 PERIODO CUBIERTO POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

Corresponde al estado de situación financiera, el estado de resultados integral, el estado de flujo de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio para el periodo contable terminado el 31 de diciembre de 2022 comparativo con el 31 de diciembre de 2021, así mismo las notas y revelaciones requeridas en el marco normativo para las empresas que no cotizan en el mercado de valores.

4.4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo comprende los recursos de liquidez inmediata que se registran en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro. Los equivalentes al efectivo representan inversiones recuperables, que son fácilmente convertibles en efectivo, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

4.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – METODO INDIRECTO

El estado de flujo de efectivo se prepara mediante el método indirecto y se presenta clasificado en las siguientes actividades:

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Instituto, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Constituyen las actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Son actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4.6 INVERSIONES DE ADMINISTRACION DE LIQUIDEZ

Representa los recursos financieros colocados en instrumentos de deuda o patrimonio de los cuales se espera obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título. Las inversiones de administración de liquidez se clasifican dependiendo de la política de gestión de la tesorería de la empresa y los flujos contractuales del instrumento, en las siguientes categorías: a) valor razonable, cuando sus rendimientos provienen del comportamiento del mercado o cuando corresponden a instrumentos de patrimonio que no se tienen con la intención de negociar y que no otorgan control, influencia significativa, ni control conjunto; b) costo amortizado, cuando se esperan mantener hasta el vencimiento o c) costo, cuando no tienen valor razonable y sus rendimientos provienen del comportamiento del mercado o corresponden a instrumentos de patrimonio que no se tienen con la intención de negociar.

4.7 PRESTAMOS POR COBRAR

Los préstamos por cobrar registran los derechos adquiridos por la empresa, originados en la colocación de recursos propios o excedentes de liquidez en las diferentes líneas de crédito que tiene establecido el Instituto en su manual de servicios financieros, así como en otras actividades de créditos de cartera que se desarrollan en la entidad y de los cuales se espera a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento financiero.

Deterioro del valor de los activos. - Al final de cada período, la empresa evalúa si los activos presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros del activo es mayor al valor recuperable. El deterioro del valor se estima para un activo individual, salvo que no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las producidas por otros activos.

Para el caso de los préstamos por cobrar, INFIVALLE aplicará el deterioro teniendo en cuenta lo establecido en el Manual de Servicios Financieros y el Sistema de Administración de Riesgo Crediticio - SARC que fue ajustado y compilado con el Acuerdo 018 de Julio 15 de 2019, por el Acuerdo 024 de Julio 24 de 2019 y el Acuerdo 049 de Diciembre 27 de 2019.

4.8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo se registran a su costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, en el caso de que existan. Las adiciones y mejoras efectuadas a un elemento de propiedades, planta y equipo, que tengan la probabilidad de generar beneficios económicos futuros y cuyo costo puedan medirse con fiabilidad, se reconocen como mayor valor del activo y en consecuencia, afectan el cálculo futuro de la depreciación. Por su parte, el mantenimiento y las reparaciones de las propiedades, planta y equipo se reconocen como gasto en el resultado del periodo.

La vida útil de una propiedad, planta y equipo es el periodo durante el cual INFIVALLE espera utilizar el activo. La política de gestión de activos llevada a cabo por la entidad podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización o de haberse consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Esto significa que la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. Por lo tanto, la estimación de la vida útil de un activo se efectuará con fundamento en la experiencia que INFIVALLE tiene al respecto.

DESCRIPCION DEL ACTIVO	VIDA UTIL (AÑOS)
EQUIPO DE OFICINA	10
EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION	5
EQUIPO DE TRANSPORTE	10
EDIFICIOS	100

Método de Depreciación. - La depreciación de las propiedades, planta y equipo inicia cuando los activos están disponibles para su uso previsto, con excepción de los terrenos, los cuales no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil estimada de los activos y la distribución sistemática del valor depreciable del activo, refleja el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros del activo para INFIVALLE.

4.9 OTROS ACTIVOS

Gastos Pagados por Anticipado. - INFIVALLE reconocerá como activo en el rubro de gastos pagados por anticipado, el valor correspondiente a la adquisición de pólizas de seguros que toma para una anualidad y con los cuales obtiene la cobertura para diferentes ramos de riesgos, mensualmente se amortiza reconociéndose un gasto durante la vigencia de la cobertura adquirida.

4.10 OPERACIONES DE CAPTACION Y SERVICIOS FINANCIEROS

Las cuentas operaciones de captación y servicios financieros registran las partidas recibidas por el Instituto de sus clientes, las cuales son entregadas en calidad de depósitos a término, a la vista o como convenios en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera a futuro la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

4.11 FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO

Corresponde a los recursos recibidos por el Instituto de entidades financieras de segundo piso, para financiar créditos denominados de Redescuento, con otras entidades territoriales y descentralizadas, de los cuales en atención a la obligación se espera la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

4.12 CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar registran las obligaciones adquiridas por la empresa con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento. Incluye los valores a proveedores por adquisición de bienes y/o servicios, impuestos correspondientes a retenciones practicadas, descuentos a funcionarios con destino a cancelación de libranzas, seguros, cuotas de sindicato, aportes y abonos a favor de cooperativa, cheques devueltos o no cobrados, entre otros.

4.13 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Corresponde a las obligaciones adquiridas por la empresa como contraprestación por los servicios prestados por los empleados dentro del periodo contable y cuya obligación está determinada como de beneficio de corto plazo y beneficio de largo plazo.

Como beneficio a empleados de corto plazo se encuentran las prestaciones sociales, las cesantías que se trasladan a los fondos privados escogidos previamente por los funcionarios cobijados bajo esta prestación, los intereses sobre las cesantías pagaderas a funcionarios bajo el régimen de cesantías anualizadas o Ley 50 de 1990, los aportes patronales de la seguridad social y los parafiscales.

Como beneficio a empleados de largo plazo se encuentran prestaciones sociales, las cesantías retroactivas liquidadas como pasivo cierto al final de cada vigencia. Estos beneficios se miden por el valor que se espera pagar, después de deducir cualquier pago anticipado si lo hubiera. INFIVALLE reconocerá los beneficios a empleados a largo plazo previa aplicación del método de medición actuarial.

4.14 USO DE ESTIMACIONES

A continuación se presenta los principales supuestos respecto del futuro y otras fuentes de incertidumbre que requieren estimaciones al cierre del periodo contable, y que presentan un riesgo significativo de causar ajustes materiales en los valores libros de activos y pasivos:

4.14.1 VIDA UTIL Y METODO DE DEPRECIACION

La vida útil y el método de depreciación de las propiedades, planta y equipo se revisan y ajustan, de ser necesario al final de cada periodo contable. La determinación de las vidas útiles, los valores residuales y los métodos de depreciación se realiza teniendo en cuenta las características de cada uno de los tipos de activos registrados y considerando factores como el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros, las condiciones tecnológicas, el uso recurrente del bien, las restricciones legales sobre los activos y el apoyo de los conceptos técnicos de expertos, entre otros.

4.14.2 VALOR RAZONABLE O COSTO DE REPOSICION DE ACTIVOS

En ciertos casos el Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores y que no Captan ni Administran Ahorro del Público requiere que algunos activos sean valorados con referencia a su valor razonable o su costo de reposición dependiendo de la norma que le sea aplicable al activo en cuestión, por ejemplo las inversiones de administración de liquidez. El valor razonable es el precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. Las bases para la medición de activos a su valor razonable son los precios vigentes en mercados activos. Por su parte, el costo de reposición de los activos se mide por el efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que deberían pagarse para adquirir o producir un activo similar al que se tiene o por el costo actual estimado de reemplazo del activo por otro equivalente.

4.14.3 PASIVOS CONTINGENTES

La empresa considera como pasivos contingentes aquellas obligaciones posibles cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir, o no, uno o más sucesos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control de la empresa. De acuerdo con la política definida, cuando se establezca que la obligación es posible, es decir, que la probabilidad de pérdida es menor que la probabilidad de no pérdida, se revelara como pasivo contingente. Adicionalmente, se revelan como pasivos contingentes aquellas obligaciones cuyo valor no pueda estimarse con suficiente probabilidad. Cuando la probabilidad de pago de la obligación sea prácticamente nula, esta será clasificada como remota y no será objeto de reconocimiento ni revelación en los estados financieros.

A continuación se adjunta el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados del Instituto Financiero para el Desarrollo del Valle del Cauca – INFIVALLE con corte a 31 de diciembre de 2022, comparativo con el mismo periodo de la vigencia 2021 donde se pueden observar las variaciones porcentuales utilizadas en el análisis.

INSTITUTO FINANCIERO PARA EL DESARROLLO DEL VALLE - INFIVALLE
BALANCE GENERAL COMPARATIVO A DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Millones de pesos

	2021	2022	% VAR 22/21	
CAJA Y BANCOS	156,597	116,795	-25.42%	26.38%
Caja	0	0	0.00%	
Depósitos en Instituciones Financieras	156,597	116,795	-25.42%	
INVERSIONES	53,882	53,641	-0.45%	12.12%
Invers. Admon de liquidez - a valor de mercado	467	492	5.42%	
Invers. Admon de liquidez - a costo amortizado	0	0	0.00%	
Invers. Admon de liquidez - al costo	13,131	13,131	0.00%	
Invers. en controladas - por partic patrim. Soc.econ.mixta	0	0	0.00%	
Invers. En asociadas - por partic patrim. Entidades privadas	41,117	40,738	-0.92%	
Provisión sobre Inversiones (Negativo)	-833	-720	-13.56%	
CUENTAS POR COBRAR (Dividendos)	151	40	-73.71%	
DEUDORES (Cartera, Ctas X cobrar, Pagarés, Facturas)	180,384	254,142	40.89%	57.41%
Fomento	93,054	173,682	86.65%	
Tesorería	93,254	83,496	-10.46%	
Redescuento	686	383	-44.10%	
Compra - Descuentos de facturas	0	3,000	100.00%	
Rendimientos, préstamos concedidos	698	1,976	183.13%	
Deterioro de Cartera (negativo)	-7,389	-8,414	13.88%	
Cuentas por Cobrar	144	81	-43.84%	
Provisión Ctas x Cobrar - Otros Deudores (Negativo)	-63	-63	0.00%	
INVENTARIOS	36	0	-100.00%	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	4,147	3,830	-7.66%	
Bienes recibidos en dación-Propiedad de Inversion	13,733	13,733	0.00%	
Bienes de arte y cultura	0	0	0.00%	
Bienes y servicios pagados por anticipado	211	80	-62.27%	
OTROS ACTIVOS	406	398	-2.14%	
Intangibles	406	398	-2.14%	
Valorizaciones	0	0	0.00%	
Valorización de Inversiones	0	0	0.00%	
Valorización de Activos Fijos	0	0	0.00%	
TOTAL ACTIVOS	409,547	442,657	8.08%	
PASIVOS				
Depósitos y exigibilidades	246,182	262,031	6.44%	94.95%
A la vista - Ahorro	214,286	237,554	10.86%	
A término	30,220	22,628	-25.12%	
En Administración - Otros depósitos	1,675	1,850	10.40%	
Obligaciones Financieras	672	383	-42.99%	0.14%
Créditos de Redescuento (Findeter)	672	383	-42.99%	
Cuentas por Pagar	924	625	-32.37%	0.23%
Adquisición de bienes y servicios	243	257	5.76%	
Acreedores	286	26	-90.79%	
Impuestos	396	342	-13.62%	
Obligaciones Laborales	210	210	0.00%	0.08%
Otros Pasivos	11,702	12,705	8.57%	4.60%
Recursos en Administración	9,291	9,235	-0.61%	
Ingresos recibidos por anticipado	673	1,639	143.61%	
Otros	1,738	1,831	5.31%	
TOTAL PASIVO	259,690	275,954	6.26%	
Capital Fiscal	86,187	86,187	0.00%	51.70%
Reservas Patrimoniales/Fondo de Contingencias	300	300	0.00%	0.18%
Reservas Patrimoniales/Fondo de Fortalecimiento	3,730	13,617	265.03%	
Otras Reservas Patrimoniales/Protección depósitos	22,635	27,723	22.48%	16.63%
Resultados del ejercicio	82	1,072	1200.41%	0.64%
Resultados de ejercicios anteriores + Impactos por Transición Nu	31,805	32,801	3.13%	19.68%
Superavit por donaciones	0	0	0.00%	
Impactos por transición Nuevo Marco Normativo	0	0	0.00%	
G/P Inver. Admón de Liquidez - Ent. Privadas	79	104	32.05%	0.06%
G/P Inver. Aplic Método Part. Patr. - Asociadas	5,038	4,899	-2.75%	2.94%
Superavit por valorización	0	0	0.00%	
TOTAL DEL PATRIMONIO	149,857	166,703	11.24%	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	409,547	442,657	8.08%	

INSTITUTO FINANCIERO PARA EL DESARROLLO DEL VALLE - INFIVALLE
ESTADO DE RESULTADOS A DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Millones de pesos

	2021	2022	% VAR 22/21	
Ingresos por Intereses	10,707	19,984	86.65%	54.93%
Intereses por préstamos de largo plazo	6,302	11,668	85.14%	58.38%
Intereses por préstamos de corto plazo	4,321	8,188	89.51%	40.97%
Intereses de mora	65	71	10.49%	0.36%
Intereses por créditos a funcionarios	0	0	0.00%	
Compra de contratos de interadmón	0	0	0.00%	
Interés descuento facturas y actas	0	21	100.00%	0.10%
Interés compra de pagarés	0	0	0.00%	
Otros	19	36	84.29%	0.18%
Gastos por intereses	1,937	2,403	24.02%	12.37%
Certificados de depósito a término	610	1,035	69.78%	43.09%
Intereses depósitos a la vista	1,165	1,188	1.92%	49.43%
Intereses sobre convenios	160	163	1.98%	6.79%
Findeter	0	13	100.00%	0.56%
Otros	2	3	34.90%	0.14%
Margen neto de intereses	8,770	17,581	100.48%	
Ingresos financieros diferentes a intereses	2,988	15,635	423.24%	42.98%
Dividendos y participaciones	19	1,633	8607.81%	
Financieros - Rendimiento de las Inversiones	2,969	14,002	371.54%	
Otros ingresos financieros operacionales	0	0	0.00%	
Margen financiero bruto	11,758	33,217	182.51%	
Costos Administrativos (Sin depreciación y amortización)	12,850	14,604	13.65%	75.19%
Sueldos y salarios - personal y honorarios	3,076	3,321	7.97%	22.74%
Generales - Administración	6,332	7,874	24.35%	53.92%
Otros gastos operacionales	3,442	3,409	-0.95%	23.35%
Utilidad Operacional antes de provisiones	-1,092	18,613	1804.48%	
Provisiones, depreciaciones, amortizaciones	3,946	1,850	-53.11%	9.53%
Provision deudores	2,722	1,524	-44.01%	82.36%
Provisión inversiones	833	0	-100.00%	0.00%
Depreciación PPE	383	318	-17.03%	17.17%
Amortización intangibles	9	9	0.00%	0.47%
Deterioro de Prestamos	0	0	0.00%	0.00%
Excedente Operacional	-5,038	16,762	432.71%	
Otros ingresos	8,538	762	-91.07%	2.10%
Reintegro provisiones - Reversion	8,373	611	-92.70%	80.19%
Extraordinarios	0	0	0.00%	0.00%
Recuperaciones	0	12	100.00%	1.52%
Otros Ingresos	165	139	-15.64%	18.29%
Otros gastos	556	565	1.58%	2.91%
Impuestos - Extraordinarios	255	46	-81.84%	
Ajuste de ejercicios anteriores	0	0	0.00%	
Perdida Aplic. Método partic. Patrimonial	72	241	232.46%	
Otros gastos no operacionales	229	278	21.68%	
Utilidad o pérdida neta (Excedente Neto)	2,944	16,960	476.14%	

LISTADO DE NOTAS QUE NO LE APLICAN AL INSTITUTO

NOTA 9 – INVENTARIOS

NOTA 11 - BIENES DE USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES

NOTA 12 - RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES

NOTA 15 - ACTIVOS BIOLÓGICOS

NOTA 16 - OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS

NOTA 17 – ARRENDAMIENTOS

NOTA 19 - EMISIÓN Y COLOCACIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA

NOTA 23 – PROVISIONES

NOTA 25 - ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

NOTA 26 - CUENTAS DE ORDEN

NOTA 30 – COSTOS DE VENTAS

NOTA 31 - COSTOS DE TRANSFORMACIÓN

NOTA 32 - ACUERDOS DE CONCESIÓN - ENTIDAD CONCEDENTE

NOTA 33 - ADMINISTRACIÓN DE RECURSOS DE SEGURIDAD SOCIAL EN PENSIONES

NOTA 34 - EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA

NOTA 35 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

NOTA 36 - COMBINACIÓN Y TRASLADO DE OPERACIONES

NOTA 37 - REVELACIONES SOBRE EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTA 5 – EFECTIVO O EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Incluye las cuentas que representan los recursos de liquidez inmediata en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro y fondos que están disponibles para el desarrollo de las actividades de la empresa.

Bancos, representa los depósitos en cuentas de ahorro y corrientes de entidades financieras calificadas AAA para el normal giro de las actividades. INFIVALLE cuenta con una metodología basada en la información que emite la

Superintendencia Financiera, para la asignación de cupos, herramienta que le permite minimizar riesgos en el manejo de sus recursos.

La desagregación del efectivo y equivalentes al efectivo a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	2022	2021
BANCO DE BOGOTA	138.381.866	128.558.668
BANCO POPULAR	883.388	1.002.187
BANCOLOMBIA	1.500.460	215.435
BANCO BBVA	627.926	627.926
BANCO DE OCCIDENTE	63.441.580	169.687.742
SUBTOTAL CUENTAS CORRIENTES	204.835.220	300.091.958
BANCO DE BOGOTA	8.146.904.530	4.568.159.463
BANCO POPULAR	1.863.198.584	8.007.524.042
BANCOLOMBIA	1.593.254.395	441.180.413
BANCO ITAU CORPBANCA	2.502.042.899	672.842.594
BANCO GNB SUDAMERIS	847.977	63.981.501.499
BANCO BBVA	429.922.242	412.668.265
BANCO SCOTIABANK	65.612.485.785	60.778.184.799
BANCO DE OCCIDENTE	547.923.644	205.619.602
BANCO DAVIVIENDA	34.337.865.797	186.576.035
AVVILLAS	1.517.083.873	17.038.667.526
BANCO COOMEVA	38.522.321	3.558.937
SUBTOTAL CUENTAS DE AHORROS	116.590.052.047	156.296.483.175
TOTAL BANCOS	116.794.887.267	156.596.575.133

El efectivo presenta una variación negativa del 25,42% para este período de comparación, generada por el aumento en la colocación de recursos a través del crédito. Al finalizar la vigencia 2022 no existen restricciones sobre los saldos, por cuanto no existen embargos. Los saldos de los bancos se concilian cada mes.

NOTA 6 - INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

Incluyen las cuentas de los recursos financieros representados en instrumentos de deuda o en instrumentos de patrimonio que se colocan con el propósito de obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título por pagos del principal e intereses; así como aquellos representados en instrumentos de patrimonio que no se espera negociar y no otorgan control, influencia significativa ni control conjunto. También incluye las inversiones que se efectúan con la intención de controlar, influir significativamente o controlar conjuntamente las decisiones de la entidad receptora de la inversión, las inversiones en entidades en liquidación y los instrumentos derivados con fines de especulación y con fines de cobertura.

La composición de las inversiones a 31 de diciembre de 2022 quedó conformada de la siguiente manera:

INVERSIONES	2022	2021	VARIACION
INVER ADMON DE LIQUIDEZ A VR DE MERCADO			
ACCIONES BANCO DE COLOMBIA	381.607.500	311.571.300	70.036.200
BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA	108.099.860	152.825.500	-44.725.640
EPSA	2.308.800	2.308.800	0
INVER ADMON DE LIQUIDEZ AL COSTO			
HOTELES ESTELARES	2.514.058.571	2.514.058.571	0
AEROPUERTO SANTA ANA	218.360.106	218.360.106	0
E.R.T.	1.362.299.012	1.362.299.012	0
CORPORACION DE ABASTECIMIENTOS DEL VALLE	2.131.181.094	2.131.181.094	0
SOC PORTUARIA TERMINALES MARITIMOS PACIF	15.000.000	15.000.000	0
COMCEL SA	6.890.234.627	6.890.234.627	0
INVER EN ASOC CONTAB METODO DE PART PAT			
PLAZA DE TOROS	8.749.709.066	8.990.361.818	-240.652.752
TELEPACIFICO DEPARTAMENTO	31.988.356.313	32.126.836.159	-138.479.846
DETERIORO DE INVERSIONES	-719.818.885	-832.697.068	112.878.183

Las inversiones presentan una disminución del 0,45% en comparación con el mismo periodo de corte de la vigencia anterior, por la variación patrimonial que presenta Telepacífico y Plaza de Toros; sumado a la disminución del precio de las acciones de la Bolsa de Valores.

Las inversiones participan con un 12,12% del total del activo al corte al 31 de diciembre de 2022.

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR

Se reconocerán como cuentas por cobrar los derechos adquiridos por la empresa en desarrollo de sus actividades, de los cuales se espere, a futuro, la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento financiero.

El saldo a 31 de diciembre de 2022, corresponde a los recursos de regalías pendientes de recaudo por concepto de las deducciones practicadas a los pagos realizados sobre los contratos financiados con recursos del SGR y por el cierre de la plataforma al finalizar la vigencia, no fue posible solicitar el reintegro.

NOTA 8 – PRESTAMOS POR COBRAR

Incluyen las cuentas que representan los derechos adquiridos por la empresa en desarrollo de sus actividades, de los cuales se espere, a futuro, la entrada de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento financiero.

La composición de este rubro a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

PRESTAMOS	2022	2021	VARIACION
PRESTAMOS DE FOMENTO	173.682.135.620	93.053.582.194	80.628.553.426
PRESTAMOS DE CORTO PLAZO	83.496.309.367	93.254.270.562	-9.757.961.195
PRESTAMOS DE REDESCUENTOS FINDETER	383.497.849	685.994.407	-302.496.558
INTERESES PRESTAMOS	1.970.329.867	697.938.851	1.272.391.016
CREDITOS A EMPLEADOS	76.864.732	76.864.732	0
OTROS PRESTAMOS CONCEDIDOS	3.009.523.607	66.756.136	2.942.767.471
PROVISION PARA DEUDORES (CR)	-8.477.088.364	-7.451.566.164	-1.025.522.200
TOTAL PRESTAMOS CONCEDIDOS	254.141.572.678	180.383.840.718	73.757.731.960

La cartera total refleja una variación positiva del 40,89%, destacándose el comportamiento creciente del 86,65% en la línea de créditos de largo plazo, lo que asegura la sostenibilidad financiera de la entidad. Además se otorgó un crédito en la modalidad de compra de cartera por valor de \$3.000.000.000 que también es considerado de largo plazo. En las otras modalidades de crédito de corto plazo y redescuento se presentó una variación negativa. Se destaca el incremento en los intereses del 183,13% por el aumento de la tasa DTF.

Para el Instituto la cartera es uno de los derechos de mayor participación en el total de los activos con el 57,41%, reflejándose de manera efectiva el cumplimiento del objeto del Instituto.

Al cierre del ejercicio contable, la calificación de la cartera quedó establecida de la siguiente manera:

CALIFICACION CARTERA	2022	2021
Calificación A	249.246.720.824	181.475.450.006
Calificación B	5.796.824.855	0
Calificación C	0	0
Calificación D	0	0
Calificación E	5.518.397.157	5.581.001.648
TOTALES	260.561.942.836	187.056.451.654

DETERIORO ACUMULADO DE PRÉSTAMOS POR COBRAR

Representa el valor estimado de la posible pérdida de valor que se origina en los préstamos por cobrar cuando el valor en libros del préstamo excede el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados del mismo (excluyendo las

pérdidas crediticias futuras en que no se haya incurrido) y establecidas conforme al Manual de Servicios Financieros, al cierre de las vigencias 2022. El deterioro de la cartera al cierre de la vigencia es la siguiente:

DETERIORO	2022	2021	VARIACION
PRESTAMOS	5.808.238.399	5.518.397.157	289.841.242
PRESTAMOS EMPLEADOS	62.604.491	62.604.491	0
GENERAL 1% SUPERFINANCIERA	2.606.245.473	1.870.564.516	735.680.957

El deterioro de la cartera de créditos en los períodos comparados presenta un crecimiento del 13,88%, pasa de \$7.389 millones de pesos a \$8.414 millones de pesos a diciembre de 2022. De este saldo del deterioro hace parte la directriz de la Superfinanciera de realizar una provisión general del 1% sobre el total de la cartera, para éste periodo el valor es de \$2.606 millones de pesos.

NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Incluye las cuentas que representan activos tangibles para la prestación de servicios; para propósitos administrativos y en el caso de bienes muebles para ser utilizados durante su vida útil en el desarrollo de los propósitos establecidos en la misión del Instituto. Estos activos se caracterizan porque no están disponibles para la venta y se espera usarlos durante más de un periodo contable.

A la fecha no existen hipotecas o reservas de dominio sobre la Propiedad, planta y equipo, ni tampoco han sido cedidos en garantía prendaria. Las propiedades se encuentran adecuadamente amparadas con pólizas de seguros que se adquieren normalmente por una anualidad. INFIVALLE posee un bien inmueble representado en una casa-oficina ubicada en la Carrera 2 Oeste N° 7 - 18 del Barrio Santa Teresita.

El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre está conformado de la siguiente manera:

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	2022	2021	VARIACION
TERRENOS	1.370.658.108	1.370.658.108	0
EDIFICACIONES	1.728.332.425	1.728.332.425	0
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	1.580.577.235	1.580.577.235	0
EQUIPO DE COMUNICACION Y COMPUTO	2.371.099.793	2.371.099.793	0
EQUIPOS DE TRANSPORTE	174.274.733	174.274.733	0
BIENES DE ARTE Y CULTURA	14.930.240	14.930.240	0
DEPRECIACION ACUMULADA	-3.410.188.167	-3.092.553.481	-317.634.686
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	3.829.684.367	4.147.319.053	-317.634.686

La cuenta propiedad, planta y equipo presenta una disminución del 7,66% generada en el reconocimiento de la depreciación de la vigencia 2022.

NOTA 13 – PROPIEDADES DE INVERSION

Corresponde a bienes recibidos como dación en pago de clientes para la cancelación de créditos de cartera que habían caído en mora y que hicieron exigibles las garantías permitiendo recibir un lote de Comercializadora Suprema y una casa del Fondo Mixto para la Promoción del Deporte.

PROPIEDADES DE INVERSION	2022	2021
TERRENOS		
COMERCIALIZADORA SUPREMA SAS	12.217.632.112	12.217.632.112
EDIFICACIONES		
FONDO MIXTO PARA LA PROMOCION DEPORTE	1.514.883.854	1.514.883.854
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION	13.732.515.966	13.732.515.966

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

Representan los recursos complementarios para la prestación de servicios, sin apariencia física sobre los cuales la empresa tiene control y se espera obtener beneficios económicos futuros.

INTANGIBLES	2022	2021	VARIACION
LICENCIAS	629.646.445	629.646.445	0
SOFTWARE	1.773.083.897	1.773.083.897	0
AMORTIZACION ACUMULADA	-2.004.964.556	-1.996.278.156	-8.686.400

Durante la vigencia 2022 no se realizó ninguna adquisición de activos intangibles, la variación se generó en el reconocimiento de la respectiva amortización.

NOTA 18 - OPERACIONES DE CAPTACIÓN Y SERVICIOS FINANCIEROS

Representa el valor de los recursos captados de las entidades descentralizadas del Departamento del Valle del Cauca y entregados al Instituto, de acuerdo con las normas especiales que rigen esta clase de operaciones y en especial lo contemplado en el manual de servicios financieros.

El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre incluye los intereses causados al cierre de la vigencia y la misma está conformada de la siguiente manera:

OPERACIONES DE CAPTACION	2022	2021	VARIACION
CERTIFICADOS DEPOSITOS A TERMINO	22.627.989.779	30.220.010.172	-7.592.020.393
DEPOSITOS DE AHORROS	237.553.583.583	214.286.291.272	23.267.292.311
DEPOSITOS ESPECIALES	1.849.569.082	1.675.391.835	174.177.247
TOTAL OPERACIONES CAPTACION	262.031.142.444	246.181.693.279	15.849.449.165

El rubro de depósitos y exigibilidades principal fuente de fondeo para las operaciones de INFIVALLE por cuanto representa el 94,95% del total de los pasivos de la entidad, presenta un crecimiento comparativo del 6,44%, destacándose la línea de depósitos a la vista o cuentas de ahorro, que generó un crecimiento del 10,86% por los depósitos que poseen entidades como Departamento del Valle del Cauca, Industria de Licores del Valle, Ecartago E.S.P., Hospital Universitario del Valle y Municipio de Buenaventura, entre otras. La línea de depósitos a término disminuyó en el 25,12% situación generada principalmente por los retiros de la Industria de Licores del Valle, Corpovalle y Hospital Psiquiátrico del Valle.

NOTA 20 - FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta representa el valor de las obligaciones de la empresa, que se originan en la contratación de empréstitos, que se adquieren con un plazo superior a un año. En el caso particular de esta cuenta, refleja los saldos de los dineros recibidos de la Financiera de Desarrollo Territorial FINDETER como créditos de redescuento que se colocaron en clientes del Instituto.

OPERACIONES FINANC INTERNO LP	2022	2021	VARIACION
PRESTAMO DE BANCA DE FOMENTO	383.315.586	672.356.221	-289.040.635

El saldo de las obligaciones financieras corresponde al valor adeudado a FINDETER por las operaciones de crédito otorgadas bajo la línea de redescuento, esta línea presenta disminución del 42,99% producto de las amortizaciones mensuales de capital por cuanto la línea no ha vuelto a ser utilizada. Esta cuenta representa el 0,14% del total de los pasivos.

NOTA 21 - CUENTAS POR PAGAR

Incluyen las cuentas que representan las obligaciones adquiridas por INFIVALLE con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera, a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre es:

CUENTAS POR PAGAR	2022	2021	VARIACION
BIENES Y SERVICIOS	256.803.228	242.807.198	13.996.030
DECUENTOS DE NOMINA	26.302.867	285.516.592	-259.213.725
RETENCION FUENTE, IMPTO TIMBRE	190.983.045	141.993.843	48.989.202
RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	150.874.997	253.761.100	-102.886.103
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	775.033.966	571.180.231	203.853.735
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	1.399.998.103	1.495.258.964	-95.260.861

El total de las cuentas por pagar presenta una variación negativa del 32,37% para este período de comparación. El saldo de las cuentas por pagar corresponde a las cesantías, los intereses a las cesantías e impuestos del nivel municipal, departamental y nacional. Esta cuenta representa el 0,23% del total de los pasivos.

En el saldo de otras cuentas por pagar se observan partidas correspondientes a depósitos por reintegrar a clientes y de cheques no reclamados o devueltos por prescripción de la fecha de giro y a la espera que sean nuevamente girados.

NOTA 22 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye las cuentas que representan las obligaciones generadas por concepto de las retribuciones que INFIVALLE brinda a sus trabajadores. Estos beneficios abarcan tanto los suministrados directamente a los empleados como a sus sobrevivientes, beneficiarios y/o sustitutos, según lo establecido en la normatividad vigente, en los acuerdos contractuales o en las obligaciones implícitas que dan origen al mismo.

El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre es:

OBLIGACIONES LABORALES	2022	2021	VARIACION
BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO	342.163.750	471.015.138	-128.851.388
BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO	713.457.266	696.103.182	17.354.084
BENEFICIOS POSEMPLEO – PENSIONES	210.056.370	210.056.370	0
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	1.265.677.386	1.377.174.690	-111.497.304

Los beneficios a corto plazo representan los valores de los descuentos realizados a funcionarios en favor de terceros. También el reconocimiento de algunas obligaciones laborales.

Los beneficios a largo plazo corresponden a las cesantías retroactivas de los funcionarios de mayor antigüedad en la empresa.

Además se refleja la partida correspondiente al cálculo actuarial de futuras pensiones a favor de ex funcionarios. El cálculo actuarial fue actualizado al cierre de la vigencia 2021 según un nuevo estudio

NOTA 24 – OTROS PASIVOS

El saldo de esta cuenta comprende los recursos correspondientes a convenios interadministrativos celebrados entre el Instituto Financiero para el Desarrollo del Valle del Cauca y algunas entidades del Departamento para desarrollar actividades de impacto social.

Entre los convenios se destacan el de Rutas para la Paz que corresponde a recursos entregados por la Unión Europea tendiente a desarrollar actividades de agricultura; el del Banco Social del Valle con recursos entregados por la Gobernación del Valle para fomentar el microcrédito para personas de bajos recursos.

RECURSOS RECIBIDOS EN ADMON	2022	2021	VARIACION
CONVENIOS INTERADMINISTRATIVOS	8.251.168.446	8.497.390.065	-246.221.619
CONVENIO AGRICULTURA	2.118.347	2.118.347	0
CONVENIO RUTAS PARA LA PAZ	438.661.968	422.502.526	16.159.442
PROGRAMA BANCO SOCIAL DEL VALLE	534.584.155	360.845.490	173.738.665
OTROS CONVENIOS	8.278.328	8.278.328	0
TOTAL RECURSOS RECIBIDOS ADMON	9.234.811.244	9.291.134.756	-56.323.512

En el rubro total de otros pasivos se observa un crecimiento del 8,57% para el período del análisis y representa el 4,60% del total de los pasivos. Internamente incluye la cuenta de recursos administrados que corresponde a los depósitos con destinación específica que quedaron disponibles para los clientes, los cuales disminuyen comparativamente en el 0,61%.

También hacen parte de este grupo los ingresos recibidos por anticipado, que corresponden a los recursos depositados por la Gobernación del Valle del Cauca a través del Convenio Interadministrativo de tasa compensada.

NOTA 27 – PATRIMONIO

El capital fiscal está conformado por los aportes departamentales para la creación de INFIVALLE, la capitalización de los excedentes financieros de ejercicios anteriores establecido por el Acuerdo de Junta Directiva 042 de noviembre de 1995.

La reserva para protección de depósitos aprobada por la Junta Directiva mediante el Acuerdo 033 del 29 de diciembre de 1998, inicialmente fue del 5% luego, se incrementó mediante acuerdo de diciembre de 2007 al 15% de los excedentes del ejercicio y tiene como finalidad no descapitalizar a INFIVALLE. Posteriormente el Consejo Directivo mediante el Acuerdo 029 de 14 de septiembre de 2016 retomó la figura del fondo de protección de depósitos, estableciendo una cobertura del 60% de los excedentes financieros siempre y cuando el rubro mensual sea positivo.

El saldo de la cuenta capital fiscal representa el 51,70% del total del patrimonio, ésta partida incluye el capital inicial más las capitalizaciones realizadas a través de los años de existencia del Instituto.

PATRIMONIO INSTITUCIONAL	2022	2021	VARIACION
CAPITAL FISCAL	86.186.682.014	86.186.682.014	0
RESERVAS	41.639.880.336	26.665.197.481	14.974.682.855
UTILIDAD O PERDIDA EJERCICIOS ANT	32.801.163.386	31.805.447.788	995.715.598
RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.071.515.154	82.398.455	989.116.699
G(P) INVERV ADMON LIQ RAZON (ORI)	104.292.818	78.982.258	25.310.560
G(P) MET PARTIC PAT INVERV ASOC	4.899.424.524	5.037.904.371	-138.479.847
TOTAL PATRIMONIO INSTITUCIONAL	166.702.958.232	149.856.612.367	16.846.345.865

La cuenta reservas patrimoniales para protección de depósitos presenta un crecimiento comparativo del 44,96%, representa el 19,68% del total del patrimonio y corresponde a la aplicación de lo establecido por el Consejo Directivo en el Acuerdo No 029 de septiembre 14 de 2016.

NOTA 28 – INGRESOS POR PRESTACION DE SERVICIOS

Los ingresos ordinarios de INFIVALLE están representados por la colocación de recursos en las diferentes líneas de cartera de créditos que posee el Instituto, en especial el rubro de intereses sobre créditos de fomento, también se generan ingresos por intereses moratorios que aun cuando no es el objetivo del Instituto, corresponde a los pagos de clientes que por diferentes causas han caído en mora en el cumplimiento de sus obligaciones crediticias. Otro ingreso, son los rendimientos de las cuentas de tesorería depositados en el sector financiero calificado como AAA.

El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre es:

INGRESOS	2022	2021	VARIACION
INT CORRIENTES FOMENTO	11.667.758.954	6.302.172.664	5.365.586.290
INT CORRIENTES PRESTAMOS CORTO PL	8.188.464.836	4.320.784.978	3.867.679.858
INT CORRIENTES FINDETER	34.633.065	18.099.333	16.533.732
INT CORRIENTE DESCUENTOS FACTURAS	20.917.240	0	20.917.240
TOTAL INTERESES CORRIENTES	19.911.774.095	10.641.056.975	9.270.717.120
INT POR MORA FOMENTO	25.743.616	41.063.282	-15.319.666
INT POR MORA PRESTAMOS CORTO PL	45.715.159	23.610.454	22.104.705
INT POR MORA REDESCUENTO FINDETER	978.690	1.224.276	-245.586
TOTAL INTERESES MORA	72.437.465	65.898.012	6.539.453
INTERESES DEPOSITOS INST. FINANCIERAS	14.001.788.215	2.969.349.833	11.032.438.382
RECUPERACIONES DE PROVISIONES	498.408.418	2.633.875.619	-2.135.467.201
OTROS INGRESOS			
DIVIDENDOS	1.631.137.382	16.574.827	1.614.562.555

COMISIONES ADMON DE PROYECTOS	2.118.601	2.181.389	-62.788
INTERESES CREDITOS A FUNCIONARIOS	0	15.892	-15.892
OTRAS RECUPERACIONES	139.461.341	5.823.067.056	-5.683.605.715
OTROS INGRESOS DIVERSOS	11.568.230	81.341.893	-69.773.663
REVERSION PERDIDAS POR DETERIORO	112.878.182	0	112.878.182
TOTAL OTROS INGRESOS	1.897.163.737	5.923.181.057	-4.026.017.320
TOTAL INGRESOS	36.381.571.930	22.233.361.496	14.148.210.434

La cuenta de ingresos por intereses, que constituye el componente principal de intermediación del Instituto por la colocación de créditos, representa el 54,93% del total de los ingresos obtenidos a 31 de diciembre de 2022; estos recursos reflejan una variación positiva total del 86,65%. En la composición de los ingresos por intereses, se observa que los ingresos por créditos de largo plazo (fomento) representan el 58,38% del total de los ingresos por intereses, los cuales aumentan comparativamente en el 85,14%. Los ingresos por intereses de corto plazo que representan el 40,97% del total de los ingresos por intereses, crecieron en el 89,51%, es decir, fue exitosa la estrategia diseñada por INFIVALLE para este tipo de créditos. Los ingresos de otros productos de cartera (Créditos redescontables, descuento y compra de facturas) que representan el 0,28% del total de los ingresos por intereses, aumentan en el 192,54%. Los ingresos por intereses moratorios aumentan en el 10,49%, sin embargo, el departamento de cartera ha realizado un buen trabajo de sensibilización y cumplimiento de compromisos con los clientes a los cuales se les ha otorgado créditos.

El rubro de ingresos financieros diferentes a intereses que refleja una participación del 42,98% del total de los ingresos, presenta un crecimiento comparativo total del 423,24% generado en el recaudo de los dividendos decretados y pagados por COMCEL S.A. según la participación que posee INFIVALLE, además por el aumento de las tasas de interés del mercado que generan un incremento de los ingresos por rendimientos sobre los recursos que INFIVALLE tiene depositados en cuentas de ahorro en entidades bancarias.

El rubro de otros ingresos que representa el 2,10% del total de los ingresos del periodo, nos muestra un variación negativa del 91,07%. Internamente se explica por los siguientes cambios: La cuenta reintegro de provisiones, recuperaciones y reversiones que representan el 80,19% del total de los otros ingresos, disminuye comparativamente en el 92,70% principalmente porque en esta vigencia 2022 no se hizo reversión de provisiones. En la cuenta otros ingresos se registran los demás ingresos extraordinarios, por lo tanto, a pesar de mostrar una variación negativa, su participación es los ingresos es poco significativa.

NOTA 29 – GASTOS

En esta denominación, se incluyen los grupos que representan los decrementos en los beneficios económicos producidos a lo largo del periodo contable, bien en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos, los cuales dan como resultado decrementos en el patrimonio y no están asociados con la adquisición o producción de bienes y la prestación de servicios, vendidos, ni con la distribución de utilidades o excedentes.

El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre es:

GASTOS	2022	2021	VARIACION
ADMÓN Y OPERACIÓN			
SUELDOS Y SALARIOS	3.320.742.635	3.075.753.414	244.989.221
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	16.873.738	15.975.890	897.848
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	937.617.602	881.896.782	55.720.820
APORTES SOBRE LA NOMINA	218.560.500	209.676.200	8.884.300
PRESTACIONES SOCIALES	1.692.789.217	1.891.961.273	-199.172.056
GASTOS DE PERSONAL DIVERSO	543.427.584	442.460.697	100.966.887
GASTOS GENERALES	7.873.795.425	6.332.032.704	1.541.762.721
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y TASAS	274.341.974	474.402.088	-200.060.114
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	14.878.148.675	13.324.159.048	1.553.989.627
DETERIORO Y DEPRECIACIONES			
DETERIORO DE INVERSIONES	0	832.697.068	-832.697.068
DETERIORO DE PRESTAMOS POR COBRAR	1.523.930.617	2.721.939.636	-1.198.009.019
DEPRECIACION DE PROPIEDADES PYE	317.634.686	382.841.928	-65.207.242
AMORTIZACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	8.686.400	8.686.400	0
	1.850.251.703	3.946.165.032	-2.095.913.329
FINANCIEROS Y OTROS			
INTERESES SOBRE DEPOSITOS Y EXIGIB	1.035.378.093	609.819.821	425.558.272
INTERESES DEPOSITOS A LA VISTA	1.187.600.361	1.165.172.593	22.427.768
INTERESES SOBRE CONVENIOS	163.077.916	159.910.719	3.167.197
INTERESES CREDITOS DE REDESCUENTO	13.433.933	0	13.433.933
OTROS GASTOS FINANCIEROS	3.247.770	2.407.513	840.257
PÉRD MÉTODO PART PATRIM INV ASOC	240.652.752	72.386.229	168.266.523
OTROS GASTOS DIVERSOS	50.265.572	9.692.682	40.572.890
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	2.693.656.397	2.019.389.557	674.266.840
TOTAL GASTOS	19.422.056.775	19.289.713.637	132.343.138

Los costos administrativos representan el 75,19% del total de los gastos del período en comparación y reflejan un crecimiento total del 13,65%. Internamente se observa que los sueldos y salarios representan el 22,74% de los costos administrativos, con un aumento del 7,97% acorde con el incremento promedio de los salarios para esta vigencia. Los gastos generales y de administración que representan el 53,92% de los costos de este grupo, presentan un aumento del

24,35%; en este grupo están registrados los gastos de fortalecimiento institucional. Los otros gastos operacionales que representan el 23,35% del total de los costos administrativos, donde se reconocen principalmente el resto de gastos de personal, se observa una mínima variación negativa del 0,95%.

El rubro de deterioro, depreciaciones y amortizaciones representa el 9,53% del total de los gastos y refleja una disminución del 53,11%. La variación negativa se genera en el deterioro de los deudores, puesto que en este periodo de comparación se registró una provisión menor.

Los gastos financieros que corresponden a los intereses que el Instituto cancela sobre los recursos recibidos de nuestros clientes, representan el 12,37% del total de los gastos del período y crecen comparativamente en un 24,02%. De éste grupo, los intereses pagados sobre los depósitos a término corresponden al 43,09% del total de los gastos por intereses y aumentan en el 69,78%; similar comportamiento se puede observar en los intereses cancelados sobre los depósitos a la vista que representan el 49,43% del total de los gastos pagados por intereses, los cuales aumentan en un 1,92% en comparación con el mismo periodo de corte de la vigencia anterior. Los intereses pagados sobre depósitos por convenios, que representan el 6,79% del total de los gastos por intereses crecen comparativamente en un 1,98% por la variación normal en el saldo de dichos convenios.

REVELACION SEGÚN EL MANUAL DEL SISTEMA DE ADMINISTRACION DE RIESGOS DE MERCADO DE INFIVALLE

Teniendo en cuenta lo estipulado en el Acuerdo 035 de 2015 - Manual del Sistema de Administración de Riesgos de Mercado del Instituto Financiero para el Desarrollo del Valle del Cauca, en el numeral 4.3.5 Revelación contable, se hace necesaria la manifestación expresa de lo siguiente:

El riesgo de mercado se define como la posibilidad que las entidades incurran en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios, las caídas del valor de las carteras colectivas o fondos de inversión colectiva en que invierten, por efectos de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del balance.

Para la gestión de este riesgo, INFIVALLE adoptó un Sistema de Administración de Riesgo de Mercado – SARM, a través del cual las exposiciones a este tipo de riesgo son identificadas, medidas, controladas y monitoreadas.

Este sistema está compuesto por un conjunto de políticas, procedimientos, metodologías de medición y mecanismos de control implementados específicamente para gestionar el riesgo de mercado, con el objetivo de adoptar de forma oportuna las decisiones necesarias para la mitigación de dicho riesgo.

El Sistema de Administración de Riesgos de Mercado SARM le permite al Instituto identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesto, en función del portafolio de inversiones adquirido. Al 31 de diciembre de 2022 INFIVALLE no contaba con inversiones de portafolio, todos sus excedentes se encontraban depositados en cuentas a la vista de entidades bancarias con calificación AAA o AA, de acuerdo a los cupos de contraparte asignados por el Área de Riesgo de acuerdo a la metodología establecida por el Consejo Directivo para este fin.

(Original firmado)

LEONEL GUZMAN BOLAÑOS
Contador
TP 53024-T