

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ENTRE EL 01/01/2023 Y EL 31/12/2023

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

1.1. Identificación y funciones

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.

INFIVALLE es un establecimiento público de orden departamental, descentralizado, de fomento y desarrollo regional, adscrito a la Secretaría de Hacienda Departamental. Cuenta con personería jurídica, patrimonio propio, 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 calificadoradora de riesgos.

La apuesta estratégica de INFIVALLE lo convierte en un banco de desarrollo que apalanca sectores de interés para la Región Pacífico, 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.

1.2. Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones

El Instituto Financiero para el Desarrollo del Valle del Cauca "INFIVALLE", se rige por lo dispuesto en el marco normativo establecido por la Contaduría General de

la Nación para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, según la Resolución 414 del 8 de septiembre de 2014 expedida por la CGN.

INFIVALLE no presenta limitaciones o deficiencias operativas o administrativas que pudieran impactar su normal desarrollo o generar inconsistencias o carencia de razonabilidad en las cifras.

1.3. Base normativa y periodo cubierto

El juego completo de estados financieros comprende lo siguiente: Un estado de situación financiera al final del período contable, un estado del resultado integral del período contable, un estado de cambios en el patrimonio del período contable, un estado de flujo de efectivo del período contable y las notas a los estados financieros, que cubren el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, preparados bajo el marco normativo establecido por la CGN, documentos que son sujetos a aprobación del Consejo Directivo de la entidad.

1.4. Forma de Organización y/o Cobertura

INFIVALLE organiza y presenta la información resultante del proceso contable como entidad individual, sin que tenga entidades dependientes o fondos sin personería jurídica, en consecuencia, la entidad no es agregadora de información.

NOTA 2. BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS

2.1. Bases de medición

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 2023 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

3.1. Juicios

INFIVALLE en el proceso de aplicar las políticas contables y ante la posibilidad que se puedan presentar pérdidas y se disminuya el valor de los activos, como consecuencia que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones en los términos acordados en un contrato, establece el manual del Sistema de Administración de Riesgo Crediticio.

3.2. Estimaciones y supuestos

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:

3.2.1. Vida útil y método de depreciación

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.

3.2.2. Valor razonable o costo de reposición 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.

3.2.3. Pasivos contingentes

La empresa considera como pasivos contingentes aquellas obligaciones posibles surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir o si no llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos que no estén enteramente bajo el control de la empresa. Un pasivo contingente también corresponde a toda obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, pero no reconocida en los estados financieros, bien sea porque no es probable que, por la existencia de la misma y para satisfacerla, se requiera que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, o bien sea porque no puede estimarse el valor de la obligación con la suficiente fiabilidad. La

empresa registra los pasivos contingentes en cuentas de orden acreedoras cuando es posible realizar una medición.

Los pasivos contingentes se evaluarán cuando la empresa obtenga nueva información de los hechos económicos asociados o, como mínimo, al final del periodo contable, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En caso de que la salida de recursos sea probable y que se obtenga una medición fiable de la obligación, se procederá al reconocimiento del pasivo y del gasto en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio tenga lugar.

3.3. Correcciones contables

Al cierre de la vigencia 2023, no se presentaron correcciones contables de periodos anteriores.

3.4. Riesgos asociados a los instrumentos financieros

La administración de riesgos es aplicada en todos los niveles jerárquicos de la Institución, entendiéndose como el conocimiento del portafolio de productos y servicios ofrecidos, así como de las políticas y límites relativos a su gestión, de manera que se logre una administración activa y preventiva del riesgo.

Dado que dicha administración es un proceso dinámico, INFIVALLE ha dispuesto recursos humanos, financieros y técnicos que posibiliten realizar una gestión adecuada en este proceso, procurando la adquisición de herramientas tecnológicas, la actualización de sus procedimientos y la formación permanente de su talento humano.

La SFC mediante la Circular Externa 34 del 2013 imparte las instrucciones relativas al régimen especial de control y vigilancia aplicable a los INFIS que pretendan administrar excedentes de liquidez.

Los sistemas de administración de riesgos del Instituto comprenden:

Riesgo de Crédito - SARC: Posibilidad que se puedan presentar pérdidas y se disminuya el valor de los activos, como consecuencia que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones en los términos acordados en un contrato.

INFIVALLE definió políticas de administración del riesgo de crédito, adoptadas por el Consejo Directivo, estableciendo con claridad y precisión los criterios bajo los cuales el Instituto debe evaluar, calificar, asumir, controlar y cubrir el riesgo crediticio. Igualmente, el Consejo establece los mecanismos y controles necesarios para asegurar el cumplimiento estricto de las políticas y de las normas que son aplicables al proceso de administración del Riesgo Crediticio.

Riesgo de Mercado - SARM: 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 se 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.

Al cierre de la vigencia 2023 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.

Riesgo de Liquidez - SARL: Es la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez de fondeo) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

Para mitigar este riesgo se cuenta con un modelo el cual establece los límites mínimos de liquidez en diferentes horizontes de tiempo y entornos de mercado, determinando en caso de ser necesario el máximo retiro probable.

Riesgo Operativo - SARO: Posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos.

La administración de este riesgo comprende la adopción de buenas prácticas y el mejoramiento de los procesos, a través de un esquema y cultura orientada a la gestión de los riesgos. INFIVALLE definió su modelo de operación por procesos, donde se identifican y controlan, monitorean permanentemente los riesgos y se asegura la ejecución de los planes de mitigación. Todo lo anterior se enmarca en un Sistema Integrado de Gestión SIG, que apoya la toma de decisiones de la alta dirección de manera eficiente y oportuna.

Sistema de Prevención y Control del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo - SIPLAFT: Su objeto es prevenir que el Instituto sea utilizado para dar apariencia de legalidad a recursos provenientes de actividades delictivas o actividades terroristas.

El SIPLAFT se adoptó conforme al tamaño de la operación, el volumen de negociación, el tipo de clientes y la complejidad de los productos. De esta forma el Instituto administra aspectos claves como lo referente a listas restrictivas, conocimiento del cliente e histórico de operaciones inusuales. Todo lo anterior con el propósito de protegerse de ser utilizado como instrumento para el lavado de activos y/o la realización de actividades terroristas mediante la prevención, detección y reporte.

Riesgos de Corrupción: INFIVALLE dando aplicación al Artículo 73 y 76 de la Ley 1474 de 2011 y al Decreto 2641 de 2012, establece anualmente un Plan Anticorrupción y de Atención al Ciudadano. En este componente, se elabora el mapa de riesgos de corrupción como una herramienta para fortalecer los mecanismos de prevención de la corrupción al interior del Instituto y es el resultado de la identificación, análisis y valoración de los riesgos en cada uno de los procesos institucionales.

NOTA 4. - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

➤ **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.

➤ **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.

➤ **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 2023 comparativo con el 31 de diciembre de 2022, así mismo las notas y revelaciones requeridas en el marco normativo para las empresas que no cotizan en el mercado de valores.

➤ **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.

➤ **Estado de flujo de efectivo – Método 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.

➤ **Inversiones de administración de liquidez**

Representa los recursos financieros colocados en instrumentos de deuda o de patrimonio 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. También harán parte de las inversiones de administración de liquidez los instrumentos de patrimonio que no se esperen negociar y que no otorguen control, influencia significativa ni control conjunto. Los instrumentos de deuda son títulos de renta fija que le otorgan a su tenedor la calidad de acreedor frente al emisor del título. Por su parte, los instrumentos de patrimonio le otorgan al tenedor derechos participativos en los resultados de la empresa emisora.

Las inversiones de administración de liquidez se reconocerán en la fecha de liquidación, con independencia de que esta fecha coincida o no con la fecha de contratación. La fecha de liquidación es la fecha en la cual los títulos son transferidos a la empresa. La fecha de contratación es aquella en la que se pactan las condiciones de la transacción.

➤ **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.

➤ **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.

➤ **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.

➤ **Operaciones de captación 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.

➤ **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.

➤ **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.

➤ **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 registran 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.

➤ **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:

➤ **Vida útil y método de depreciación**

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 reposición 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 entidad registra los pasivos contingentes en cuentas de orden acreedoras cuando es posible realizar una medición.

Los pasivos contingentes se evaluarán cuando la entidad obtenga nueva información de los hechos económicos asociados o, como mínimo, al final del periodo contable, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En caso de que la salida de recursos sea probable y que se obtenga una medición fiable de la obligación, se procederá al reconocimiento del pasivo y del gasto en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio tenga lugar.

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 2023, comparativo con el mismo periodo de la vigencia 2022 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 2023 Y 2022**

Millones de pesos

	2022	2023	% VAR 23/22	
CAJA Y BANCOS	116.795	80.118	-31,40%	19,29%
Caja	0	0	0,00%	
Depósitos en Instituciones Financieras	116.795	80.118	-31,40%	
INVERSIONES	53.641	55.919	4,25%	13,46%
Invers. Admon de liquidez - a valor de mercado	492	478	-2,77%	
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	40.738	43.225	6,10%	
Provisión sobre Inversiones (Negativo)	-720	-915	27,18%	
CUENTAS POR COBRAR (Dividendos)	40	497	1153,53%	
DEUDORES (Cartera, Ctas X cobrar, Pagarés, Facturas)	254.142	259.876	2,26%	62,58%
Fomento	173.682	199.606	14,93%	
Tesorería	83.496	66.849	-19,94%	
Redescuento	383	0	-100,00%	
Compra - Descuentos de facturas	3.000	0	-100,00%	
Rendimientos, prestamos concedidos	1.976	2.924	47,99%	
Deterioro de Cartera (negativo)	-8.414	-9.514	13,06%	
Cuentas por Cobrar	81	73	-9,82%	
Provisión Ctas x Cobrar - Otros Deudores (Negativo)	-63	-63	0,00%	
INVENTARIOS	0	0	0,00%	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3.830	4.759	24,27%	
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	80	0	-100,00%	
OTROS ACTIVOS	398	389	-2,18%	
Intangibles	398	389	-2,18%	
Valorizaciones	0	0	0,00%	
Valorización de Inversiones	0	0	0,00%	
Valorización de Activos Fijos	0	0	0,00%	
TOTAL ACTIVOS	442.657	415.290	-6,18%	
PASIVOS				
Depósitos y exigibilidades	262.031	204.738	-21,86%	93,54%
A la vista - Ahorro	237.554	179.246	-24,55%	
A término	22.628	23.839	5,35%	
En Administración - Otros depósitos	1.850	1.653	-10,61%	
Obligaciones Financieras	383	0	-100,00%	0,00%
Créditos de Redescuento (Findeter)	383	0	-100,00%	
Cuentas por Pagar	625	3.830	512,85%	1,75%
Adquisición de bienes y servicios	257	2.518	880,59%	
Acreedores	26	59	123,31%	
Impuestos	342	1.253	266,57%	
Obligaciones Laborales	210	210	0,00%	0,10%
Otros Pasivos	12.705	10.103	-20,48%	4,62%
Recursos en Administración	9.235	8.487	-8,10%	
Ingresos recibidos por anticipado	1.639	0	-100,00%	
Otros	1.831	1.616	-11,72%	
TOTAL PASIVO	275.954	218.881	-20,68%	
Capital Fiscal	86.187	86.187	0,00%	43,88%
Reservas Patrimoniales/Fondo de Contingencias	300	300	0,00%	0,15%
Reservas Patrimoniales/Fondo de Fortalecimiento	13.617	19.711	44,75%	10,04%
Otras Reservas Patrimoniales/Protección depósitos	27.723	47.846	72,59%	24,36%
Resultados del ejercicio	1.072	124	-88,39%	0,06%
Resultados de ejercicios anteriores + Impactos por Transición Nu	32.801	33.743	2,87%	17,18%
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	104	91	-13,07%	0,05%
G/P Inver. Aplic Método Part. Patr. - Asociadas	4.899	8.407	71,59%	4,28%
Superavit por valorización	0	0	0,00%	
TOTAL DEL PATRIMONIO	166.703	196.409	17,82%	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	442.657	415.290	-6,18%	

INSTITUTO FINANCIERO PARA EL DESARROLLO DEL VALLE - INFIVALLE

ESTADO DE RESULTADOS A DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

Millones de pesos

	2022	2023	% VAR 23/ 22	
Ingresos por Intereses	19.984	44.531	122,83%	
Intereses por préstamos de largo plazo	11.668	32.561	179,06%	73,12%
Intereses por préstamos de corto plazo	8.188	11.580	41,42%	26,01%
Intereses de mora	71	309	332,01%	0,69%
Intereses por créditos a funcionarios	0	0	0,00%	
Compra de contratos de interadmón	0	0	0,00%	
Interés descuento facturas y actas	21	44	111,26%	0,10%
Interés compra de pagarés	0	0	0,00%	
Otros	36	37	3,41%	0,08%
Gastos por intereses	2.403	3.474	44,59%	
Certificados de depósito a término	1.035	2.471	138,62%	71,12%
Intereses depósitos a la vista	1.188	804	-32,29%	23,15%
Intereses sobre convenios	163	169	3,65%	4,87%
Findeter	13	27	101,16%	0,78%
Otros	3	3	1,93%	0,10%
Margen neto de intereses	17.581	41.057	133,52%	
Ingresos financieros diferentes a intereses	15.635	16.705	6,84%	
Dividendos y participaciones	1.633	2.177	33,29%	
Financieros - Rendimiento de las Inversiones	14.002	14.528	3,76%	
Otros ingresos financieros operacionales	0	0	0,00%	
Margen financiero bruto	33.217	57.762	73,89%	
Costos Administrativos (Sin depreciación y amortización)	14.604	28.162	92,84%	
Sueldos y salarios - personal y honorarios	3.321	4.121	24,10%	14,63%
Generales - Administración	7.874	17.950	127,97%	63,74%
Otros gastos operacionales	3.409	6.091	78,66%	21,63%
Utilidad Operacional antes de provisiones	18.613	29.600	59,03%	
Provisiones, depreciaciones, amortizaciones	1.850	1.795	-3,01%	
Deterioro de Prestamos por Cobrar	1.524	1.214	-20,33%	67,65%
Deterioro de Inversiones	0	196	100,00%	10,90%
Depreciacion PPE	318	376	18,43%	20,96%
Amortizacion intangibles	9	9	0,00%	0,48%
Provisiones Diversas	0	0	0,00%	0,00%
Excedente Operacional	16.762	27.806	65,88%	
Otros ingresos	762	148	-80,56%	
Reintegro provisiones - Reversion	611	115	-81,21%	77,48%
Extraordinarios	0	0	0,00%	0,00%
Recuperaciones	12	0	-100,00%	0,00%
Otros Ingresos	139	33	-76,06%	22,52%
Otros gastos	565	1.612	185,21%	
Impuestos - Extraordinarios	46	73	57,43%	
Ajuste de ejercicios anteriores	0	0	0,00%	
Perdida Aplic. Método partic. Patrimonial	241	1.021	324,32%	
Otros gastos no operacionales	278	518	86,18%	
Utilidad o pérdida neta (Excedente Neto)	16.960	26.342	55,32%	

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.

Los depósitos en instituciones financieras, representan los depósitos en cuentas de ahorro y corrientes de entidades financieras calificadas AAA; recursos utilizados 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. Al cierre de la vigencia 2023, el Instituto no tiene efectivo de uso restringido.

La desagregación del efectivo y equivalentes al efectivo a 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	2023	2022
CAJA	0	0
BANCO DE BOGOTA	3.404.828.554	138.381.866
BANCO POPULAR	612.787	883.388
BANCOLOMBIA	192.136	1.500.460
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	0	0
BANCO BBVA	627.926	627.926
BANCO DE OCCIDENTE	373.489	63.441.580
BANCO REGALIAS SSF	0	0
SUBTOTAL CUENTAS CORRIENTES	3.406.634.892	204.835.220
BANCO DE BOGOTA	6.941.741.287	8.146.904.530
BANCO POPULAR	4.032.735.560	1.863.198.584
BANCOLOMBIA	1.888.114.511	1.593.254.395
BANCO ITAU CORPBANCA	433.358.845	2.502.042.899
BANCO GNB SUDAMERIS	958.924	847.977
BANCO BBVA	128.889.488	429.922.242
BANCO SCOTIABANK	32.300.678.458	65.612.485.785
BANCO DE OCCIDENTE	4.304.657	547.923.644
BANCO DAVIVIENDA	8.652.324.152	34.337.865.797
AVVILLAS	22.004.000.027	1.517.083.873
BANCO COOMEVA	323.765.480	38.522.321
SUBTOTAL CUENTAS DE AHORROS	76.710.871.389	116.590.052.047
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	80.117.506.281	116.794.887.267

El efectivo presenta una variación negativa del 31,40% para este período de comparación, generada en el retiro de los depósitos por vencimiento de los certificados o el retiro de los recursos para la ejecución de los proyectos.

El grupo del efectivo representa el 19,29% del total del activo a la fecha de comparación.

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 2023 quedó conformada de la siguiente manera:

INVERSIONES	2023	2022	VARIACION
INVER ADMON DE LIQUIDEZ A VR DE MERCADO			
ACCIONES BANCO DE COLOMBIA	298.102.800	381.607.500	-83.504.700
BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA	177.974.000	108.099.860	69.874.140
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	7.728.563.752	8.749.709.066	-1.021.145.314
TELEPACIFICO DEPARTAMENTO	35.495.954.863	31.988.356.313	3.507.598.550
DETERIORO DE INVERSIONES (CR)	-915.429.925	-719.818.885	195.611.040
TOTAL INVERSIONES	55.918.607.700	53.641.396.064	2.277.211.636

El rubro de las inversiones presenta un crecimiento de 4,25% en comparación con el mismo periodo de corte de la vigencia anterior, promovida en primer lugar por la variación patrimonial que presenta Telepacífico al corte del análisis; seguida del crecimiento de la inversión en la Bolsa de Valores de Colombia. La variación negativa de las inversiones se generó por la disminución del patrimonio de La Plaza de Toros y el deterioro de la inversión en la ERT.

Las inversiones participan con un 13,46% del total del activo al corte del 31 de diciembre de 2023.

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 2023, 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, que no fue posible solicitar el reintegro, por el cierre de la plataforma al finalizar la vigencia.

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 2023 es la siguiente:

PRESTAMOS	2023	2022	VARIACION
PRESTAMOS DE FOMENTO	199.606.264.053	173.682.135.620	25.924.128.433
PRESTAMOS DE CORTO PLAZO	66.848.874.642	83.496.309.367	-16.647.434.725
PRESTAMOS DE REDESCUENTOS FINDETER	0	383.497.849	-383.497.849
INTERESES PRESTAMOS	2.924.383.128	1.970.329.867	954.053.261
CREDITOS A EMPLEADOS	72.733.993	76.864.732	-4.130.739
OTROS PRESTAMOS CONCEDIDOS	0	3.009.523.607	-3.009.523.607
PROVISION PARA DEUDORES (CR)	-9.576.356.596	-8.477.088.364	1.099.268.232
TOTAL PRESTAMOS CONCEDIDOS	259.875.899.220	254.141.572.678	5.734.326.542

Para el Instituto la cartera es uno de los derechos de mayor participación en el total de los activos con el 62,58%, reflejándose de manera efectiva el cumplimiento del objeto del Instituto.

La cartera total refleja una variación positiva del 2,26%, se mantiene un comportamiento creciente del 14,93% en la línea de créditos de largo plazo con entidades como el Departamento del Valle del Cauca, Acuavalle E.S.P., Energías Renovables del Valle S.A.S., Emcartago E.S.P. y Hospital Universitario del Valle, entre otras; esta variación positiva en esta modalidad de crédito permite asegurar la sostenibilidad financiera de la entidad en el corto y largo plazo. La línea de corto plazo disminuye en un 19,94%, principalmente porque son créditos de tesorería. La modalidad de redescuento presenta variación negativa del 100%, porque al cierre de la vigencia 2023 fue cancelada en su totalidad la deuda.

Se presenta un incremento del 47,99% en los intereses, generado en la colocación de créditos y la variación de la tasa DTF.

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

CALIFICACION CARTERA	2023	2022
Calificación A	255.234.604.136	249.246.720.824
Calificación B	0	5.796.824.855
Calificación C	4.753.387.225	0
Calificación D	948.750.176	0
Calificación E	5.518.397.157	5.518.397.157
TOTALES	266.455.138.694	260.561.942.836

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 2023. El deterioro de la cartera al cierre de la vigencia es la siguiente:

DETERIORO	2023	2022	VARIACION
PRESTAMOS	6.848.574.673	5.808.238.399	1.040.336.274
PRESTAMOS EMPLEADOS	62.604.491	62.604.491	0
GENERAL 1% SUPERFINANCIERA	2.665.177.432	2.606.245.473	58.931.959
TOTAL DETERIORO	9.576.356.596	8.477.088.363	1.099.268.233

El deterioro de la cartera de créditos en los períodos comparados presenta un crecimiento del 13,06%, aumenta de \$8.414 millones de pesos a \$9.514 millones de pesos a diciembre de 2023, sin incluir el deterioro de los préstamos a empleados porque ya no está en uso dicha modalidad. La variación se explica por el crecimiento de los créditos en la línea de fomento y la tardanza en el pago de las cuotas por entidades como el Municipio de Pradera y Dicel S.A. E.S.P. De éste saldo del deterioro, \$2.665 millones de pesos hacen parte de la directriz de la Superfinanciera, de realizar una provisión general del 1% sobre el total de la cartera.

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	2023	2022	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	2.893.038.054	2.371.099.793	521.938.261
EQUIPOS DE TRANSPORTE	958.100.219	174.274.733	783.825.486
BIENES DE ARTE Y CULTURA	14.930.240	14.930.240	0
DEPRECIACION ACUMULADA (CR)	-3.786.353.302	-3.410.188.167	376.165.135
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	4.759.282.979	3.829.684.367	929.598.612

La cuenta propiedad, planta y equipo presenta una variación positiva del 24,27% generada en la adquisición de equipo automotor necesario para el funcionamiento de la entidad por valor de \$784 millones de pesos y de equipos de computación por valor de \$521 millones de pesos.

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	2023	2022
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	2023	2022	VARIACION
LICENCIAS	629.646.445	629.646.445	0
SOFTWARE	1.773.083.897	1.773.083.897	0
AMORTIZACION ACUMULADA (CR)	-2.013.650.957	-2.004.964.556	8.686.401

Durante la vigencia 2023 no se realizó ninguna adquisición de activos intangibles, la variación se generó en el reconocimiento de la respectiva amortización.

NOTA 18. COSTOS DE FINANCIACION

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. Está conformada de la siguiente manera:

OPERACIONES DE CAPTACION	2023	2022	VARIACION
CERTIFICADOS DE DEPOSITOS A TERMINO	23.839.159.003	22.627.989.779	1.211.169.224
DEPOSITOS DE AHORROS	179.245.586.313	237.553.583.583	-58.307.997.270
DEPOSITOS ESPECIALES	1.653.307.014	1.849.569.082	-196.262.068
TOTAL OPERACIONES CAPTACION	204.738.052.330	262.031.142.444	-57.293.090.114

El rubro de depósitos y exigibilidades, principal fuente de fondeo para las operaciones de INFIVALLE representa el 93,54% del total de los pasivos de la entidad; al cierre de la vigencia 2023, estos depósitos presenta una disminución del 21,86%, principalmente por el retiro de los recursos para la ejecución de los proyectos o por vencimiento de los certificados de depósitos.

NOTA 20. PRESTAMOS POR PAGAR

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	2023	2022	VARIACION
PRESTAMO DE BANCA DE FOMENTO	0	383.315.586	-383.315.586

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 100% producto del pago total de la deuda en el mes de diciembre de 2023.

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	2023	2022	VARIACION
BIENES Y SERVICIOS	2.518.195.978	256.803.228	2.261.392.750
DECUENTOS DE NOMINA	58.736.711	26.302.867	32.433.844
RETENCION EN LA FUENTE, IMPTO TIMBRE	427.674.776	190.983.045	236.691.731
RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	825.466.330	150.874.997	674.591.333
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	612.893.503	775.033.966	-162.140.463
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	4.442.967.298	1.399.998.103	3.042.969.195

El total de las cuentas por pagar presenta una variación positiva del 512,85% en comparación con el año 2022. Esta cuenta representa el 1,75% del total de los pasivos.

Al cierre de la vigencia 2023 se constituyeron cuentas por pagar por valor de \$2.518 millones de pesos, así:

BIENES Y SERVICIOS	AÑO 2023
EMPRESA DE RECURSOS TECNOLOGICOS S.A. E.S.P.	2.208.667.053
FONDO DE CESANTIAS PORVENIR	139.640.952
FONDO NACIONAL DE AHORRO	112.409.302
INTERESES A LAS CESANTIAS	32.810.151
PROTECCION S.A - CESANTIAS	24.668.520

También hacen parte de este grupo, los descuentos por impuestos del nivel municipal, departamental y nacional.

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 LOS 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	2023	2022	VARIACION
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	347.952.132	342.163.750	5.788.382
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO	655.270.517	713.457.266	-58.186.749
BENEFICIOS POSEMPLEO – PENSIONES	210.056.370	210.056.370	0
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	1.213.279.019	1.265.677.386	-52.398.367

El saldo de los beneficios a corto plazo representa el reconocimiento de obligaciones laborales, tales como las vacaciones y la prima vacacional.

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 destaca 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	2023	2022	VARIACION
CONVENIOS INTERADMINISTRATIVOS	8.227.723.295	8.251.168.446	-23.445.151
CONVENIO AGRICULTURA	2.118.347	2.118.347	0
CONVENIO RUTAS PARA LA PAZ	52.809.765	438.661.968	-385.852.203
PROGRAMA BANCO SOCIAL DEL VALLE	195.799.610	534.584.155	-338.784.545
OTROS CONVENIOS	8.278.328	8.278.328	0
TOTAL RECURSOS RECIBIDOS ADMON	8.486.729.345	9.234.811.244	-748.081.899

En el rubro total de otros pasivos se observa una variación negativa del 20,48% para el período del análisis y representa el 4,62% 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 disminuyeron comparativamente en el 8,10% por el uso de los recursos en cumplimiento de los convenios.

NOTA 27. PATRIMONIO

El capital fiscal está conformado por los aportes departamentales destinados 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 43,88% del total del patrimonio, esta partida incluye el capital inicial más las capitalizaciones realizadas a través de los años de existencia del Instituto.

PATRIMONIO INSTITUCIONAL	2023	2022	VARIACION
CAPITAL FISCAL	86.186.682.014	86.186.682.014	0
RESERVAS	67.857.089.451	41.639.880.336	26.217.209.115
UTILIDAD O PERDIDA EJERCICIOS ANT	33.743.457.846	32.801.163.386	942.294.460
RESULTADOS DEL EJERCICIO	124.359.495	1.071.515.154	-947.155.659
G(P) INVERV ADMIN LIQUID RAZON (ORI)	90.662.257	104.292.818	-13.630.561
G(P) MET PARTIC PAT INVERV ASOC	8.407.023.074	4.899.424.524	3.507.598.550
TOTAL PATRIMONIO INSTITUC	196.409.274.137	166.702.958.232	29.706.315.905

El Instituto al cierre de la vigencia presenta las siguientes reservas:

RESERVAS	2023	2022	VARIACION
FONDO CONTINGENCIAS REC Y NO REC	300.000.000	300.000.000	0
FONDO FORTALECIMIENTO INSTITUC	19.710.635.173	13.617.019.938	6.093.615.235
RESERVA PROTECCION DE DEPOSITOS	47.846.454.278	27.722.860.398	20.123.593.880
TOTAL RESERVAS	67.857.089.451	41.639.880.336	26.217.209.115

La cuenta reservas patrimoniales - Fondo de contingencias se ajustó en aplicación de lo determinado por el Consejo Directivo en el Acuerdo 04 del 09 de marzo de 2021 y el Acuerdo 57 del 01 de diciembre de 2021.

En la cuenta reservas patrimoniales - Fondo de fortalecimiento se observa una variación positiva del 44,75%; corresponde a los recursos destinados para proyectos de fortalecimiento según lo determinado por el Consejo Directivo en el Acuerdo 57 del 01 de diciembre de 2021, el Acuerdo 01 del 30 de enero de 2023 y Acta 22 de la sesión extraordinaria del Consejo Directivo realizado el 27 de diciembre de 2023. A la fecha de comparación estos recursos representan el 10,04% del total del patrimonio.

La cuenta reservas patrimoniales para protección de depósitos presenta un crecimiento comparativo del 72,59%, con una participación del 24,36% en el total del patrimonio, la variación positiva es proporcional al crecimiento de las utilidades del periodo en aplicación de lo establecido por el Consejo Directivo en el Acuerdo No 029 de septiembre 14 de 2016.

NOTA 28. INGRESOS

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.

La cuenta de ingresos por intereses, que constituye el componente principal de intermediación del Instituto por la colocación de créditos, representa el 72,54% del total de los ingresos obtenidos a 31 de diciembre de 2023; estos recursos reflejan una variación positiva total del 122,83%, producto del éxito en la estrategia diseñada por INFIVALLE para el otorgamiento de créditos.

INGRESOS	2023	2022	VARIACION
INT CORRIENTES FOMENTO	32.560.614.678	11.667.758.954	20.892.855.724
INT CORRIENTES PRESTAMOS CORTO PL	11.580.272.236	8.188.464.836	3.391.807.400
INT CORRIENTES FINDETER	36.826.801	34.633.065	2.193.736
INT CORRIENTE DESCUENTOS FACTURAS	44.190.004	20.917.240	23.272.764
TOTAL INTERESES CORRIENTES	44.221.903.719	19.911.774.095	24.310.129.624

En la composición de los ingresos por intereses, se observa que los ingresos por créditos de largo plazo (fomento) representan el 73,12% del total de los ingresos

por intereses, los cuales aumentan comparativamente en el 179,06%. Los ingresos por intereses de corto plazo que representan el 26,01% del total de los ingresos por intereses, crecieron en el 41,42% y los ingresos de otros productos de cartera (Créditos redescontables, descuento y compra de facturas) que representan el 0,10% del total de los ingresos por intereses, aumentan en el 111,26%.

INGRESOS	2023	2022	VARIACION
INT POR MORA FOMENTO	153.642.055	25.743.616	127.898.439
INT POR MORA PRESTAMOS CORTO PL	155.066.492	45.715.159	109.351.333
INT POR MORA REDESCUENTO FINDETER	0	978.690	-978.690
TOTAL INTERESES MORA	308.708.547	72.437.465	236.271.082

En relación con los ingresos por intereses moratorios, se observa un crecimiento del 332,01%, generada en el incumplimiento de entidades como IMPRETICS EICE, Hospital Santander de Caicedonia, el Municipio de Pradera y Transcribe S.A. Sin embargo, se ha realizado un buen trabajo de sensibilización y cumplimiento de compromisos con los clientes a los cuales se les ha otorgado créditos.

INGRESOS	2023	2022	VARIACION
INTERESES DEPOSITOS INST. FINANCIERAS	14.528.134.796	14.001.788.215	526.346.581
DIVIDENDOS	2.176.463.736	1.631.137.382	545.326.354
TOTAL INGRESOS DIF A INTERESES CLIENT	16.704.598.532	15.632.925.597	1.071.672.935
RECUPERACION PROVISIONES PRESTAMOS	114.842.548	498.408.418	-383.565.870
REVERSION PERDIDAS DETERIORO INV	0	112.878.182	-112.878.182
OTRAS RECUPERACIONES	26.890.618	139.461.341	-112.570.723
OTROS INGRESOS DIVERSOS	6.491.148	11.568.230	-5.077.082
COMISIONES ADMON DE PROYECTOS	529.083	2.118.601	-1.589.518
TOTAL OTROS INGRESOS	148.753.397	764.434.772	-615.681.375

El rubro de ingresos financieros diferentes a intereses que refleja una participación del 27,21% del total de los ingresos, presenta un crecimiento comparativo total del 6,84% generado en el recaudo de los dividendos decretados y pagados por la Bolsa de Valores de Colombia S.A. (\$12 millones de pesos) y la Plaza de Toros de Cali S.A. (\$2.164 millones de pesos). Sumado al aumento en las tasas de interés del mercado que generan un incremento del 3,76% en 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 0,24% del total de los ingresos del periodo, nos muestra un variación negativa del 80,56%. Internamente se explica por los siguientes cambios: La cuenta reintegro de provisiones, recuperaciones y reversiones que representa el 77,48% del total de los otros ingresos, disminuye

comparativamente en el 81,21% principalmente porque en la vigencia 2023 solo se reconocen \$115 millones de pesos por este concepto. En la cuenta otros ingresos se registran los demás ingresos extraordinarios con una disminución del 76,06%.

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.

Los saldos de este grupo al cierre de la respectiva vigencia son:

GASTOS	2023	2022	VARIACION
SUELDOS Y SALARIOS	4.120.943.367	3.320.742.635	800.200.732
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	19.087.572	16.873.738	2.213.834
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	1.082.352.109	937.617.602	144.734.507
APORTES SOBRE LA NOMINA	260.585.000	218.560.500	42.024.500
PRESTACIONES SOCIALES	2.432.165.603	1.692.789.217	739.376.386
GASTOS DE PERSONAL DIVERSO	2.296.772.552	543.427.584	1.753.344.968
GASTOS GENERALES	17.949.691.963	7.873.795.425	10.075.896.538
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	28.161.598.166	14.603.806.701	13.557.791.465

Los costos administrativos representan el 80,36% del total de los gastos del período en comparación y reflejan una variación positiva total del 92,84%.

Internamente se observa que los sueldos y salarios representan el 14,63% de los costos administrativos, con un aumento del 24,10% por el reajuste de los salarios y la bonificación extraordinaria por productividad de la vigencia 2023. Los gastos generales y de administración que representan el 63,74% de los costos de este grupo, se incrementan 127,97% impulsados por los gastos incurridos en el proyecto de fortalecimiento institucional.

Los otros gastos operacionales que representan el 21,63% del total de los costos administrativos, donde se reconocen el resto de gastos de personal diferentes de salarios, se observa una variación positiva del 78,66% promovida por el reajuste de las contribuciones inherentes a los salarios, las respectivas prestaciones sociales, la promoción, la difusión y divulgación del portafolio de servicios según el plan promocional 2023.

GASTOS	2023	2022	VARIACION
DETERIORO DE INVERSIONES	195.611.040	0	195.611.040
DETERIORO DE PRESTAMOS POR COBRAR	1.214.110.779	1.523.930.617	-309.819.838
DEPRECIACION DE PROPIEDADES PYE	376.165.135	317.634.686	58.530.449
AMORTIZACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	8.686.401	8.686.400	1
TOTAL DETERIORO Y DEPRECIACIONES	1.794.573.355	1.850.251.703	-55.678.348

El rubro de deterioro, depreciaciones y amortizaciones representa el 5,12% del total de los gastos con una disminución del 3,01% al cierre de la vigencia. La variación negativa se genera en el menor valor del deterioro de los préstamos por cobrar por el cumplimiento de los pagos y la reversión respectiva.

GASTOS	2023	2022	VARIACION
INTERESES SOBRE DEPOSITOS Y EXIGIB	2.470.606.948	1.035.378.093	1.435.228.855
INTERESES DEPOSITOS A LA VISTA	804.082.511	1.187.600.361	-383.517.850
INTERESES SOBRE CONVENIOS	169.023.498	163.077.916	5.945.582
INTERESES CREDITOS DE REDESCUENTO	27.024.151	13.433.933	13.590.218
OTROS GASTOS FINANCIEROS	3.310.333	3.247.770	62.563
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	3.474.047.441	2.402.738.073	1.071.309.368

Los gastos financieros que corresponden a los intereses que el Instituto cancela sobre los recursos recibidos de nuestros clientes, representan el 9,91% del total de los gastos del período y crecen comparativamente en un 44,59%. De éste grupo, los intereses pagados sobre los depósitos a término corresponden al 71,12% del total de los gastos por intereses y aumentan en el 138,62%; los intereses cancelados sobre los depósitos a la vista que representan el 23,15% del total de los gastos pagados por intereses, disminuyen en un 32,29% en comparación con el mismo periodo de corte de la vigencia anterior. Los intereses pagados sobre depósitos por convenios, que representan el 4,87% del total de los gastos por intereses crecen comparativamente en un 3,65% por la variación normal en el saldo de dichos convenios.

(Original firmado)

LEONEL GUZMAN BOLAÑOS
 Contador
 TP 53024-T