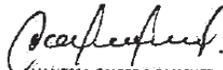


FUNDACIÓN PAVCO
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 A 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
Activos		
Activos Corrientes		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 4)	\$ 192.891.518	\$ 241.620.603
Otras Cuentas por cobrar (Nota 5)	457.932	653.395
Total activos corrientes	193.349.450	242.273.998
Activos No Corrientes		
Inversiones (Nota 6)	5.197.770	5.197.770
Total activos no corrientes	5.197.770	5.197.770
Total Activos	\$ 198.547.220	\$ 247.471.768
Pasivos		
Pasivo Corriente		
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7)	\$ 128.666.902	\$ 135.865.071
Beneficios empleados (Nota 8)	21.841.659	17.422.598
Otras cuentas por pagar (Nota 9)	17.299.157	10.835.225
Total pasivos corrientes	\$ 167.807.718	\$ 164.122.894
Total Pasivos	\$ 167.807.718	\$ 164.122.894
Activos Netos		
Fondo social	3.000.000	3.000.000
Fondos por ejecutar	15.450.651	15.450.651
Resultados acumulados	1.095.880	1.095.880
Exceso (Deficit) de ingresos sobre gastos	11.192.971	63.802.343
Total Activos Netos	\$ 30.739.502	\$ 83.348.874
Total Pasivos y Activos Netos	\$ 198.547.220	\$ 247.471.768


 VANESSA CAICEDO SANCHEZ
 Representante Legal


 CLAUDIA INES BUITA
 Contador
 T.R. 39644-T

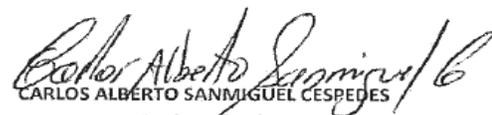

 CARLOS ALBERTO SANMIGUEL CESPEDES
 Revisor Fiscal
 T.P. 51974-T
 (ver informe adjunto)

FUNDACIÓN PAVCO
ESTADO DE ACTIVIDADES
A 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
Ingresos		
Donaciones (Nota 10)	\$ 895.619.550	\$ 734.600.558
Actividades de servicios comunitarios y sociales (Nota 11)	\$ 32.846.193	\$ 33.454.515
Otros ingresos (Nota 12)	699.143	1.203.790
Ingresos por inversiones		869.334
	<hr/>	<hr/>
Total Ingresos	\$ 929.164.886	\$ 770.128.197
Gastos		
Laborales	363.040.663	337.361.812
Servicios (Nota 13)	35.466.711	103.297.163
Honorarios (Nota 14)	210.920.980	109.209.944
Seguros	9.478.000	10.555.500
Mantenimiento y reparaciones (Nota 15)	36.307.077	108.785
Elementos desarrollo de proyectos	124.013.733	98.877.165
Arrendamientos (Nota 16)	83.186.740	-
Gastos de viaje	-	207.036
Contribuciones y afiliaciones	8.170.000	2.615.976
Útiles, papelería y fotocopias	15.984.909	5.839.044
Otros gastos (Nota 17)	21.242.474	26.087.316
Costos financieros (Nota 18)	8.978.249	8.551.638
Depreciación		
Provision ISLR	1.182.379	3.614.475
	<hr/>	<hr/>
Total Gastos	\$ 917.971.915	\$ 706.325.854
Exceso (Deficit) de ingresos sobre gastos	\$ 11.192.971	\$ 63.802.343


VANESSA CAICEDO SANCHEZ
Representante Legal


CLAUDIA INES BULLA
Contador
T.P. 39644-T


CARLOS ALBERTO SANMIGUEL CESPEDES
Revisor Fiscal
T.P. 51974-T
(ver informe adjunto)

1. NATURALEZA DE LAS ACTIVIDADES

Fundación Pavco es una entidad, sin ánimo de lucro, creada en el 30 de mayo de 1989 mediante resolución Especial 0301 de la Alcaldía Mayor de Bogotá D.C., con una duración indefinida, por Mexichem Colombia SAS (antes Pavco S.A), empresa del grupo Mexichem, ejecutora de los aportes que la compañía ha realizado siempre de acuerdo a las posibilidades de acción más convenientes, en beneficio de las comunidades próximas a donde operan las plantas de producción en Colombia, teniendo como prioridad la atención a niños, niñas, jóvenes y sus familias.

Su objeto social consiste en desarrollar actividades que podrá cumplir a su elección, en beneficios de los empleados de Mexichem Colombia SAS (antes Pavco S.A) o de terceras personas:

- Apoyar el desarrollo de programas y proyectos de promoción y prevención en nutrición y salud de hospitales, clínicas, centros de salud y asistencia social,
- Apoyar la formación técnica, la educación y el desarrollo integral de niños, niñas, jóvenes y mujeres de escasos recursos económicos, mediante el desarrollo de programas y proyectos, la contribución con ayudas educativas y la creación de fondos especiales para becas y subsidios educativos.
- Hacer donaciones para bibliotecas, ludotecas y centros de formación representadas en libros y material didáctico y pedagógico.
- Promover el arte y la cultura en todas sus formas, así como los establecimientos e instituciones dedicadas a ello.
- Promover el deporte aficionado y recreativo en todas sus modalidades.
- Apoyar la administración, el mejoramiento, mantenimiento y dotación de parques, centros de recreación, gimnasios, campos e instalaciones deportivas.
- Participar en planes de emergencia con ocasión de calamidades públicas.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá y su término de duración es indefinido.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1 Normas contables aplicadas - La Fundación, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, la cual dispone la Convergencia hacia las Normas

Internacionales de Información Financiera y Aseguramiento, reglamentada de acuerdo con el Decreto 2706 de 2012 y Decreto 3019 de 2013, prepara sus estados financieros de conformidad con el marco técnico normativo de información financiera para las microempresas, compiladas estas normas en DUR 2420 de 2015 y normas reglamentarias vigentes

2.2 Bases de preparación – La Fundación tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de 2019. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el (peso colombiano).

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Estados Financieros – Los estados financieros se preparan de acuerdo con el Decreto 2706 de 2012, compilados con el DUR 2420 de 2015 y normas reglamentarias vigentes, dado que la Fundación Pavco pertenece al Grupo 3. De acuerdo con esta norma, la Fundación debe presentar estados comparativos de situación financiera y estado de actividades (estado de resultados).

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Presentación

La presentación de los estados financieros de la compañía, diferencia entre activos corrientes y no corrientes. Los activos y pasivos corrientes son clasificados como tal, cuando se espera que sean realizados o pagados dentro del año siguiente a su reconocimiento.

3.2 Donaciones

Se hace reconocimiento como donaciones los recaudos recibidos en efectivo y sus equivalentes por los diferentes medios autorizados de la Fundación Pavco.

3.3 Activos

Recurso controlado por la Fundación como resultado de sucesos pasados, del que la Fundación espera obtener, en el futuro, beneficios económicos. Se reconocerá cuando la partida tenga un costo o valor que pueda ser medido o estimado con fiabilidad.

3.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con bancos y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de tres meses.

3.5 Inversiones

Comprende los excesos de liquidez, representados en títulos valores y demás documentos, con el fin de obtener rentas fijas o variables, las cuales se clasifican en el estado de situación financiera como activos corrientes, cuando se rediman antes de un año y como no corrientes cuando se rediman después de un año. Las inversiones son contabilizadas a costo histórico de acuerdo al marco normativo.

3.6 Cuentas por cobrar

Corresponde a los derechos contractuales para recibir dinero u otros activos financieros de terceros a partir de actividades generadas, sobre las cuales debe determinarse su deterioro ante la incertidumbre de recuperación.

3.7 Propiedades, planta y equipo

Representan activos tangibles que se mantienen para su uso en el desarrollo de su objeto social. Son registrados al costo, se deprecian con base por el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas.

3.8 Intangibles

Se clasifican como intangibles los gastos pagados por anticipados que cubren un periodo superior a un mes. Se amortizará de acuerdo a la vigencia del servicio, afectando mensualmente la proporción del gasto correspondiente.

3.9 Pasivos

Consiste en las obligaciones presentes que la Fundación posee, surgida a raíz de sucesos pasados, cuya liquidación se espera que dé lugar a una transferencia de recursos que incorporen beneficios económicos. Se reconocerá cuando la partida tenga un costo o valor que pueda ser medido o estimado con fiabilidad.

3.10 Cuentas por pagar

Pasivo representado en la cantidad que debe a proveedores, acreedores y terceros para el cumplimiento de las actividades sociales, ambientales y culturales de la Fundación.

3.11 Beneficios a empleados

Son beneficios (diferentes de los beneficios por terminación) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Los beneficios de corto plazo se reconocen en la medida en que los empleados prestan el servicio, por el valor esperado a pagar.

3.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Fundación tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Fundación tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

3.13 Activo Neto

Es la parte residual de los activos de la Fundación, una vez deducidos todos sus pasivos. Corresponden aportes iniciales, aportes posteriores, donaciones o contribuciones con características específicas.

3.14 Ingresos

La Fundación reconoce como ingresos las donaciones efectivamente recibidas y los valores brutos de los beneficios económicos recibidos y por recibir a cambio de la prestación de servicios de las escuelas de formación deportiva de la Fundación Pavco.

3.15 Información como contribuyente

La Fundación está clasificada como Contribuyente con un régimen tributario especial y como tal está sometida al impuesto sobre la renta y complementarios. (Art. 19 E.T.)

La Fundación por estar clasificada como Contribuyente con un régimen tributario especial, está sometida al impuesto de renta y complementarios sobre el beneficio neto o excedente a la tarifa única del veinte por ciento (20%) Art. 356 E.T.

La Fundación determina el beneficio neto o excedente tomando la totalidad de sus ingresos, cualquiera que sea su naturaleza y restará el valor de los egresos de cualquier naturaleza, que tengan relación de causalidad con los ingresos y con el cumplimiento de su objeto social. Art. 357 E.T.

La Fundación podrá obtener el beneficio de la exención sobre el beneficio neto o excedente, cuando se destine directa o indirectamente, en el año siguiente a aquél en el cual se obtuvo, a programas que desarrollen dicho objeto social.

De acuerdo a la ley 1819 de 2016 en el parte III, menciona que las entidades del régimen tributario especial sufrieron los siguientes cambios.

- 1) De acuerdo a la ley se establece los parámetros la distribución indirecta de excedentes y la remuneración para los cargos directivos.
- 2) Requisitos para la actualización del RUT.
- 3) Definir y/o actualizar del objetivo social.
- 4) Determinar y/o autorizar de los plazos para realizar la reinversión de los excedentes.
- 5) Causas por las cuales puede las entidades excluidas del régimen especial.
- 6) Conforme a la Ley la Fundación Pavco, realizo el proceso para obtener la permanencia en el régimen especial ante la DIAN, y de esta manera continuar con los beneficios tributarios para el año gravable 2019 y para el año 2020 se estará presentando la documentación de actualización a más tardar el 30 de marzo
- 7) Actualmente la Fundación Pavco, ha cumplido oportunamente con la obligación de presentar la declaración de impuesto sobre la renta, de acuerdo con las normas vigentes, la más reciente declaración fue presentada electrónicamente el 22 de abril de 2019, con el formulario No 1114601860473, correspondiente al año gravable 2018 en la ciudad de Bogotá, conforme con los plazos establecidos

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo al 31 de diciembre comprendía lo siguiente:

	2019	2018
Efectivo	\$ 1.200.000	\$ 900.000
Cuenta Banco Citibank	177.745.759	235.064.561
Cuenta Banco Bancolombia	13.945.759	5.656.042
Total	<u>\$ 192.891.518</u>	<u>241.620.603</u>

Existen una restricción por \$11.192.971 para la utilización en los proyectos en periodo 2020

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2019	2018
Incapacidades por cobrar	\$ 0	\$ 529.466
Deudores varios (1)	<u>457.932</u>	<u>123.929</u>
Total	<u>\$ 457.932</u>	<u>653.395</u>

- (1) El saldo corresponde a la cuenta por cobrar, por concepto de póliza de vehículos, expedida por el corredor de seguros Correcol y cobertura asegurada por Seguros comerciales Bolívar para la vigencia 2019 y por otra parte un anticipo otorgado al final del año

6. INVERSIONES

Fundación Pavco posee inversión del 0.01% de la compañía Celta S.A.S., representada por 2.804.300 acciones

	2019	2018
Acciones en Celta S.A.S	\$ <u>5.197.770 0</u>	\$ <u>5.197.770</u>
Total	\$ <u>5.197.770</u>	\$ <u>5.197.770</u>

7. ACREDEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2019	2018
Proveedores	\$ 121.945.077	\$ 129.227.138
Fletes	6.319.733	2.246.809
Otros costos y gastos por pagar	<u>402.092</u>	<u>4.391.124</u>
Total	\$ <u>128.666.902</u>	\$ <u>135.865.071</u>

8. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La Fundación entrega a sus colaboradores los beneficios dispuestos por la normatividad laboral vigente tales como cesantías, intereses de cesantías, vacaciones.

	2019	2018
Cesantías	\$ 9.080.773	8.472.247
Intereses de cesantías	1.089.692	1.016.670
Vacaciones	7.920.450	5.671.369
Prima de vacaciones	<u>3.750.744</u>	<u>2.262.312</u>
Total	\$ <u>21.841.659</u>	\$ <u>17.422.598</u>

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro incluye una parte el valor de la retención en la fuente practicada por nuestros clientes a título de impuestos de renta, industria y comercio, montos que son cruzados posteriormente con el valor determinado en las respectivas declaraciones tributarias y retención en la fuente de salarios.

	2019	2018
Retenciones y aportes de nómina (1)	\$ 791.000	241.342
Retención en la fuente (2)	4.056.278	3.443.906
Retención en la fuente salarios	995.000	709.000
Retención de ICA	409.525	1.061.123
Otros (3)	<u>11.047.354</u>	<u>5.379.854</u>
Total	<u>\$ 17.299.157</u>	<u>10.835.225</u>

- (1) Está compuesta por aportes a entidades de salud, a ICBF, SENA, fondos de pensiones, administradoras de riesgos profesionales.
- (2) Las retenciones en la fuente se originan por honorarios, servicios, compras, servicio de transporte, obra civil y otros ingresos.
- (3) En el 2019 la variación más representativa corresponde al pasivo, derivado de la compra de un equipo Latitude por valor de \$3.653.920, otro concepto es una donación al SENA de Cazuca por valor de \$2.158.194, adicionalmente incluye el IVA por pagar a la autoridad tributaria, de igual manera está incluida la provisión de renta que para el periodo 2019 es de \$1.748.254

10. DONACIONES

Donaciones sin restricciones a proyectos (1)	\$ 895.619.550	734.600.558
Total	<u>\$ 895.619.550</u>	<u>734.600.558</u>

- (1) Las donaciones de manera principal fueron aportadas por Mexichem Colombia SAS con \$794.3 millones, Pavco de Occidente SAS con \$ 62.7 millones, Celta SAS con \$23.9 millones y los empleados de las citadas compañías con \$14.5 millones

11. ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS Y SOCIALES

Los valores corresponden a los servicios prestados por el parque de la Fundación Pavco, entrada a piscina, gorros, escuela de fútbol, escuela de baloncesto y alquiler.

2019	2018
------	------

Actividades de servicios comunitarios y sociales	\$ 32.846.193	33.454.515
Total	\$ 32.846.193	\$ 33.454.515

12. OTROS INGRESOS

	2019	2018
Otros ingresos (1)	\$ 697.000	1.093.000
Descuento pronto pago	0	109.250
Intereses bancarios y ajuste al peso	2.143	1.540
Total	\$ 699.143	1.203.790

(1) El valor corresponde a consignaciones sin identificar

13. GASTOS – SERVICIOS

Aseo (1)	0	999.372
Otros (2)	2.356.301	76.889.723
Temporal	0	0
Servicios de Energía	0	0
Transporte, fletes y acarreos	33.110.410	25.408.068
Total	\$ 35.466.711	103.297.163

(1) Para el 2019 no hubo servicio de aseo, ya que las instalaciones del parque zonal fueron entregadas en el mes de agosto de 2018 a la alcaldía de Bogotá.

(2) La disminución en el 2019 se generó, porque el alquiler de espacios deportivos a la Caja de Compensación familiar CAFAM, para el desarrollo de actividades de formación deportiva, se registró en el 2018 como servicios y en el 2019 como arrendamientos

14. HONORARIOS

	2019	2018
Honorarios revisor fiscal	\$ 9.750.400	\$ 9.200.804
Honorarios otros (1)	201.170.580	100.009.140
Total	\$ 210.920.980	109.209.944

(1) Los honorarios están compuestos principalmente por concepto de entrenadores deportivos para las escuelas de formación, apoyo pedagógico en otras áreas de la fundación y control de la piscina del parque, estos suman \$111.6 millones, también durante el 2019 con el proyecto desafío del agua representaron \$45.9 millones

15. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

	2019	2018
Repar. y mantenimiento edificio (1)	\$ 36.307.077	\$ 108.875
Total	<u>\$ 36.307.077</u>	<u>\$ 108.875</u>

(1) En el 2019 se realizó la construcción de una gradería para 100 personas, como complemento de la cancha de fútbol de Pavco de occidente y de esta manera poder realizar sus programas de formación deportiva

16. ARRENDAMIENTOS

	2019	2018
Espacios deportivos (1)	78.129.240	0
Otros (2)	5.057.500	0
Total	<u>83.186.740</u>	<u>0</u>

(1) Debido a que en el año 2018 se realizó la entrega de la administración del parque zonal al Distrito, fue necesario el alquiler de espacios deportivos a la Caja de Compensación familiar CAFAM, para el desarrollo de actividades de formación deportiva de la Fundación

(2) El concepto otros, son los valores cancelados por el alquiler de un auditorio, para el programa de Desafío del agua

17. GASTOS – OTROS GASTOS

	2019	2018
Casino y restaurante	\$ 14.960.636	\$ 7.705.908
Elementos de aseo y cafetería	2.132.257	1.149.201
Gastos legales	1.233.000	1.297.000
Libros, suscripciones y periódico	0	350.000
Otros	<u>2.916.581</u>	<u>15.585.207</u>

Total	\$ 21.242.474	<u>26.087.316</u>
--------------	----------------------	--------------------------

18. GASTOS – COSTOS FINANCIEROS

Gravamen al movimiento financiero	\$ 4.626.455	4.351.917
Comisiones bancarias	<u>4.351.794</u>	<u>4.199.721</u>
Total	\$ <u>8.978.249</u>	\$ <u>8.551.638</u>

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se han presentado hechos posteriores que puedan afectar los resultados de la compañía.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 20 de marzo de 2020. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

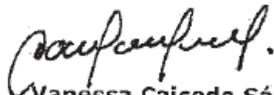
Fundación Pavco

Certificación a los Estados Financieros

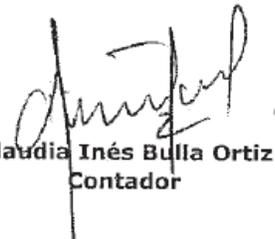
Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de Fundación Pavco, finalizados al 31 de diciembre de 2019, los cuales se han tomado fielmente de libros. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de la Compañía existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.
- Durante el periodo se realizó la revisión de las políticas contables, sin que se presentara ningún cambio

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 20 de marzo de 2020. Estos estados financieros van a ser puestas a consideración del máximo órgano social el próximo de 31 de marzo de 2020 quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.



Vanessa Caicedo Sánchez
Representante legal



Claudia Inés Bulla Ortiz
Contador