



## **Fundación Eduardo Morgan**

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 e Informe de los Auditores Independientes del 29 de marzo de 2021

# Fundación Eduardo Morgan

## Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros 2020

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de situación financiera	3
Estado de operaciones	4
Estado de cambios en los activos netos	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 16

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Señores  
**Fundación Eduardo Morgan**  
Accionista y Junta Directiva

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **Fundación Eduardo Morgan** (la "Fundación"), los cuales abarcan el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, el estado de operaciones, el estado de cambios en los activos netos, y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Fundación al 31 de diciembre de 2020, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES).

### **Base para la Opinión**

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Fundación de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para los Contadores Profesionales (Código de Ética IESBA) y el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá (Capítulo V de la Ley 57 del 1 de septiembre de 1978), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Párrafo de Énfasis**

Llamamos la atención a la Nota 14 de los estados financieros que se acompañan, la cual describe la incertidumbre surgida por la posible afectación del COVID-19. Nuestra opinión no se modificada con respecto a este asunto.

### **Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES), y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores importantes, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Fundación para continuar como negocio en marcha, revelar, según sea aplicable, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y usar la contabilización de situaciones de negocio en marcha a menos que la Administración pretenda liquidar la Fundación o cesar las operaciones, o no tiene una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Fundación.

**Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores importantes, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error importante cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran importantes si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error importante en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la violación del control interno.
- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Fundación.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la contabilización de situaciones de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre importante en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad de la Fundación para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida en la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden causar que la Fundación deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



29 de marzo de 2021  
Panamá, Rep. de Panamá

## Fundación Eduardo Morgan

### Estado de situación financiera

al 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

	Notas	2020	2019
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Depósitos en bancos	6	100,641	110,242
Otras cuentas por cobrar		1,591	1,689
Valores de inversión a valor razonable con cambios en resultado	7	<u>1,004,298</u>	<u>931,997</u>
Total de activos corrientes		<u>1,106,530</u>	<u>1,043,928</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Valores de inversión a valor razonable con cambios en resultado	7	<u>12,665</u>	<u>21,008</u>
<b>Total de activos</b>		<u>1,119,195</u>	<u>1,064,936</u>
<b>Pasivos y activos netos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otras cuentas por pagar		1,261	5,974
Otros pasivos	8	<u>3,597</u>	<u>3,244</u>
Total de pasivos corrientes		<u>4,858</u>	<u>9,218</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Provisión para prestaciones laborales	9	<u>7,189</u>	<u>4,834</u>
<b>Total de pasivos</b>		<u>12,047</u>	<u>14,052</u>
<b>Activos netos</b>			
Capital semilla	10	899,104	899,104
Excedentes acumulados		<u>208,044</u>	<u>151,780</u>
<b>Total de activos netos</b>		<u>1,107,148</u>	<u>1,050,884</u>
<b>Total de pasivos y activos netos</b>		<u>1,119,195</u>	<u>1,064,936</u>

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

## Fundación Eduardo Morgan

### Estado de operaciones por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

---

	Notas	2020	2019
Ingresos por donaciones	5, 11	388,948	481,811
Otros ingresos		55,504	88,361
Ganancia (pérdida) neta no realizada en valor razonable con cambios en resultados		25,207	(1,313)
Gasto de salarios y beneficios a empleados		(42,556)	(38,233)
Depreciación		-	(528)
Otros gastos	5,12	<u>(370,839)</u>	<u>(550,062)</u>
Aumento (disminución) en las operaciones		<u>56,264</u>	<u>(19,964)</u>

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

## Fundación Eduardo Morgan

### Estado de cambios en los activos netos por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

	<b>Capital semilla</b>	<b>Excedentes acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>899,104</u>	<u>172,244</u>	<u>1,070,848</u>
Disminución en los activos netos producto de las operaciones	-	(19,964)	(19,964)
Capitalización de excedente acumulado	<u>500</u>	<u>(500)</u>	<u>-</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>899,604</u>	<u>151,780</u>	<u>1,050,884</u>
Aumento en los activos netos producto de las operaciones	-	<u>56,264</u>	<u>56,264</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<u>899,604</u>	<u>208,044</u>	<u>1,107,148</u>

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

## Fundación Eduardo Morgan

### Estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

	Notas	2020	2019
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Exceso de gastos sobre ingresos		56,264	(19,964)
Conciliación del excedente neto de gastos incurridos sobre ingresos recibidos del efectivo proveniente de las actividades de operación:			
Ganancia (pérdida) neta no realizada en valor razonable con cambios en resultados		(25,207)	(1,313)
Depreciación		-	528
Provisión para prima de antigüedad	9	957	3,195
Cambios netos en activos y pasivos:			
Disminución en otras cuentas por cobrar		98	237
Disminución en cuentas por pagar relacionadas		-	(605)
(Disminución) aumento en otras cuentas por pagar		(4,713)	4,427
Aumento en otros pasivos		353	725
Aumento en provisión para prestaciones laborales	9	1,398	-
Prima de antigüedad pagada	9	-	(130)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) las actividades de operación		<u>29,150</u>	<u>(12,900)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
(Compras) ventas y redenciones de activos financieros medidos al valor razonable y efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión		<u>(38,751)</u>	<u>27,397</u>
(Disminución) aumento neto de depósitos en bancos		(9,601)	14,497
Depósitos en bancos al inicio del año	6	<u>110,242</u>	<u>95,745</u>
Depósitos en bancos al final del año	6	<u>100,641</u>	<u>110,242</u>

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



# Fundación Eduardo Morgan

## Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

---

### 1. Información general

Fundación Eduardo Morgan (FUNDAMORGAN), (“La Fundación”) es una entidad privada sin fines de lucro, fundada el 14 de junio de 2000, dedicada a brindar asistencia económica, social, educacional y de beneficencia pública, con particular énfasis en promover y fomentar el estudio del derecho a nivel nacional e internacional.

La Fundación se encuentran ubicada en el Edificio MMG Tower, Costa del Este.

### 2. Políticas contables más significativas

Las políticas contables significativas aplicada en la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación:

#### 2.1 Base de preparación

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

La presentación de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES) exige la determinación y la aplicación consistente de las políticas contables a transacciones y hechos.

#### 2.2 Reconocimiento de ingresos

##### Donaciones

Los ingresos por donaciones son reconocidos en el estado de operaciones en la medida que son recibidos.

##### Ingreso por intereses

El ingreso por intereses es reconocido utilizando el método de interés efectivo.

#### 2.3 Activos en instrumentos financieros

Los activos en instrumentos financieros son clasificados en la siguiente categoría específica: Costo amortizado y Valor razonable con cambios en resultado. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinado al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros significativos existentes al 31 de diciembre de 2020 han sido clasificados en la siguiente categoría:

##### 2.3.1 Activos financieros a costo amortizado.

Los activos financieros medidos a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimientos fijos los cuales la Administración de la Fundación tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento. Los activos financieros a costo amortizado son reconocidos usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro, con ingresos reconocidos en una base de tasa efectiva.

# Fundación Eduardo Morgan

## Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

---

### 2.3.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Activos a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos con flujos de efectivo contractuales que no son SPPI. Las ganancias o pérdidas no realizadas y realizadas en las inversiones a valor razonable con cambios en resultados son registradas en el estado de ganancia o pérdida como ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

#### **Deterioro de los activos financieros**

Un activo financiero es de 'crédito-deteriorado' cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros con crédito deteriorado son referidos como activos de la Etapa 3. La evidencia de deterioro-del-crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Una violación del contrato tal como un incumplimiento o evento de vencimiento;
- El prestador del prestatario, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del prestatario, le ha otorgado al prestatario una concesión que el prestador de otra manera no consideraría;
- La desaparición de un mercado activo para un valor a causa de dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede no ser posible identificar un evento discreto único - en lugar de ello, el efecto combinado de varios eventos puede haber causado que activos financieros se vuelvan con crédito-deteriorado. La Fundación valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VRCORI son de crédito-deteriorado en cada fecha de presentación de reporte. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa tienen crédito-deteriorado, la Fundación considera factores tales como rendimientos del bono, calificaciones del crédito y la capacidad del prestatario para obtener fondos

#### **2.4 Mobiliario**

El mobiliario se presenta al costo de adquisición neto de la depreciación acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada, utilizando las siguientes tasas de depreciación:

	<b>Vida útil</b>
Mobiliario y equipo de oficina	3 a 5 años

La depreciación es reconocida a fin de eliminar el costo utilizando el método de la línea recta. Las vidas útiles estimadas y el método de depreciación son revisados al cierre de cada período sobre el que se informa, siendo el efecto de cualquier cambio en las estimaciones, registrado sobre una base prospectiva.

Se da de baja una partida de propiedades, planta y equipo al momento de su venta o cuando ya no se espera que surjan beneficios económicos futuros del uso continuado del activo. La ganancia o pérdida que surja de la venta o retiro de un elemento de propiedades, planta y equipo se determina como la diferencia entre los ingresos por las ventas y el importe en libros del activo, y se la reconoce en resultados.

# Fundación Eduardo Morgan

## Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

---

### **2.5 Beneficio a empleados**

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

La Fundación ha establecido la reserva para la prima de antigüedad del trabajador, consistente en el 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes.

### **3. Administración del riesgo operativos y financieros**

#### **3.1 Riesgo operacional**

El riesgo operacional se define como el riesgo de pérdidas potenciales directas o indirectas que se asocian con los sistemas inadecuados de control interno, gestión de fallos, errores humanos o fraude, fuga de información, el fracaso o sistemas de tecnología e infraestructura inadecuadas y de factores externos.

El objetivo de la Fundación es manejar el riesgo operacional para evitar pérdidas financieras que pueden dañar su reputación. Esta empresa es miembro de un grupo de empresas con un sólido sistema de control interno; mitiga los riesgos operativos mediante el uso del personal de la Fundación y toda la estructura de su sistema de control interno de la organización.

#### **3.2 Administración del riesgo de instrumento financieros**

En el transcurso normal de las operaciones, la Fundación está expuesta a una variedad de riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Fundación mantiene un conjunto de políticas de administración de riesgo, con el fin de minimizar el efecto de estos riesgos en su desempeño financiero.

Al realizar sus actividades de operación, inversión y financiamiento, la Fundación está expuesta a los siguientes riesgos financieros:

#### **3.3 Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito se origina del efectivo, depósitos en bancos y cuentas por cobrar y consiste en que la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída, ocasionando pérdidas financieras a la Fundación.

Para la administración del riesgo de crédito en depósitos en bancos, la Fundación solamente realiza transacciones con entidades del Sistema Bancario Nacional e Internacional con indicadores de solidez y solvencia normales o superiores del promedio de mercado.

#### **3.4 Riesgo de liquidez:**

Consiste en el riesgo de que la Fundación encuentre dificultades al obtener los fondos para cumplir compromisos asociados a instrumentos financieros. La Administración es muy prudente del riesgo de liquidez, monitorea el flujo de efectivo de operación neto y mantiene un nivel adecuado de efectivo y equivalentes de efectivo y facilidades de financiación de la Organización, que se revisan sobre una base diaria. En la evaluación de los mecanismos de financiación, la administración revisa sus necesidades de capital de trabajo con regularidad para asegurarse de que hay suficientes fondos para cubrir sus gastos y operaciones.

# Fundación Eduardo Morgan

## Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

---

### 4. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas, en condiciones diferentes a una venta forzada o liquidación, y es mejor evidenciado mediante cotizaciones de mercado, si existe alguno.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

#### 4.1 Instrumentos financieros medidos al valor razonable

##### 4.1.1 Jerarquía del valor razonable

La NIIF 13 especifica la jerarquía de las técnicas de valuación basada en la transparencia de las variables utilizadas en la determinación del valor razonable. Todos los instrumentos financieros a valor razonable son categorizados en uno de los tres niveles de la jerarquía:

- Nivel 1 - Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2 - Los datos de entrada son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos directa o indirectamente idénticos o similares en mercados que no son activos.
- Nivel 3 - Los datos de entrada son datos no observables para el activo o pasivo.

Cuando se determinan las mediciones de valor razonable para los activos y pasivos que se requieren o permiten que se registren al valor razonable, la Fundación considera el mercado principal o el mejor mercado en que se podría realizar la transacción y considera los supuestos que un participante de mercado utilizaría para valorar el activo o pasivo. Cuando es posible, la Fundación utiliza los mercados activos y los precios observables de mercado para activos y pasivos idénticos.

Cuando los activos y pasivos idénticos no son negociados en mercados activos, la Fundación utiliza información observable de mercados para activos y pasivos similares. Sin embargo, ciertos activos y pasivos no son negociados activamente en mercados observables y la Fundación debe utilizar técnicas alternativas de valoración para determinar la medición de valor razonable. La frecuencia de transacciones, el tamaño del diferencial de oferta - demanda y el tamaño de la inversión son factores considerados para determinar la liquidez de los mercados y la relevancia de los precios observados en estos mercados.

Cuando los precios de referencia se encuentren disponibles en un mercado activo, los valores disponibles para la venta son clasificados dentro del Nivel 1 de jerarquía del valor razonable. Si los precios de valor de mercado no están disponibles o se encuentren disponibles en mercados que no sean activos, el valor razonable es estimado sobre la base de los precios establecidos de otros instrumentos similares, o si estos precios no están disponibles, se utilizan técnicas internas de valuación principalmente modelos de flujos de caja descontados. Este tipo de valores son clasificados dentro del Nivel 2 de jerarquía del valor razonable.

Algunos de los activos y pasivos financieros de la Fundación se valúan a su valor razonable al cierre de cada ejercicio.

## Fundación Eduardo Morgan

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

#### 4.1.2 Valor razonable de los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable

Algunos de los activos financieros de la Fundación se miden a su valor razonable al cierre de cada ejercicio. La siguiente tabla proporciona información sobre cómo se determinan los valores razonables de los activos financieros (en particular, la técnica de valuación y los datos de entrada utilizados).

#### 4.1.3 Medición del valor razonable de los valores de inversión a valor razonable con cambios en resultados

A continuación, se presentan los principales métodos de valorización, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

<u>Instrumentos</u>	<u>Técnicas de valoración</u>	<u>Variables no observables utilizadas</u>	<u>Interrelación entre las variables no observables y el valor razonable</u>
<b>Instrumento de capital</b>	Modelo de descuento de dividendos y el modelo de descuento de flujo de caja libre (DCF)	Prima de riesgo de acciones	Si la prima de riesgo de acciones incrementa el precio disminuye y viceversa

#### Valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Fundación que no se miden a valor razonable (pero se requieren revelaciones del valor razonable)

	<u>2020</u>		<u>2019</u>		<u>Jerarquía del valor razonable</u>
	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	
<b>Activos financieros</b>					
Depósitos en bancos	100,641	100,641	110,242	110,242	Nivel 3
	<b>100,641</b>	<b>100,641</b>	<b>110,242</b>	<b>110,242</b>	

A continuación, se presentan los principales métodos de valorización, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

<u>Instrumentos</u>	<u>Técnica de valoración</u>	<u>Variables utilizadas</u>	<u>Nivel</u>
Instrumento de renta fija	Flujos descontados	Tasas de referencias de mercados, volúmenes, precios observables no mayores a 90 días.	Nivel 2

## Fundación Eduardo Morgan

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

---

#### 5. Saldos y transacciones con partes relacionadas

El estado de situación financiera y el estado de operaciones, incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, tal como se detallan a continuación:

	2020	2019
<b>Ingresos:</b>		
Ingresos por donaciones (a) Morgan & Morgan	<u>95,000</u>	<u>95,000</u>
<b>Otros gastos:</b>		
Donaciones realizadas (b) Fundación de Asistencia Legal Comunitaria	<u>64,212</u>	<u>85,134</u>

(a) Los ingresos son producto de donaciones recibidas para sufragar gastos de proyectos de responsabilidad social y gastos operativos. (Véase Nota 11).

(b) Las donaciones se efectúan como aportes para sufragar los gastos operativos de Fundalcom. (Véase Nota 12).

#### 6. Depósitos en bancos

Al 31 de diciembre de 2020, se detalla el efectivo y equivalente de efectivo de la siguiente manera:

	2020	2019
<b>Depósitos en bancos</b>		
Cuentas corrientes	<u>100,641</u>	<u>110,242</u>

#### 7. Valores de inversión a valor razonable con cambios en resultado.

Al 31 de diciembre de 2020, los Valores de inversión a valor razonable con cambios en resultado están constituidos en:

	2020	2019
<b>Mercado activo:</b>		
Bonos de deuda privada	748,002	842,091
Acciones	268,961	110,914
Porción corriente	<u>1,004,298</u>	<u>931,997</u>
Porción no corriente	<u>12,665</u>	<u>21,008</u>

## Fundación Eduardo Morgan

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

---

#### 8. Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2020, los otros pasivos se detallan a continuación:

	2020	2019
Retenciones por pagar	2,172	1,698
Reserva de vacaciones por pagar	1,021	1,546
Reserva de XIII mes por pagar	404	-
	<u>3,597</u>	<u>3,244</u>

#### 9. Provisión para prestaciones laborales

Al 31 de diciembre de 2020, las prestaciones laborales se detallan a continuación:

	2020	2019
Saldo de la provisión al inicio del año	4,834	1,769
Provisión para prestaciones laborales	1,398	-
Provisión para prima de antieguedad	957	3,195
Prima de antigüedad pagada	-	(130)
	<u>7,189</u>	<u>4,834</u>

#### 10. Capital semilla

El capital semilla por B/.899,104 (2019: B/.899,104), corresponde a los fondos que los benefactores fundadores aportan como parte de la capitalización de la Fundación. Estos fondos no pueden ser utilizados para el financiamiento de las operaciones, solamente se pueden utilizar los intereses que generen las inversiones en valores colocadas con estos fondos.

#### 11. Ingresos por donaciones

Al 31 de diciembre de 2020, los ingresos de donaciones se detallan a continuación:

	2020	2019
Donaciones en especies	253,863	355,497
Morgan & Morgan (Véase Nota 5)	95,000	95,000
Donaciones personas naturales y jurídicas	15,697	4,310
American Embassy	11,122	11,125
Donaciones por intermediario	5,440	3,500
Donaciones Escuela Deportiva Centenario	4,225	10,565
Donaciones al capital semilla	2,037	500
Donaciones On Line	1,564	1,314
	<u>388,948</u>	<u>481,811</u>

## Fundación Eduardo Morgan

### Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

---

#### 12. Otros gastos

Al 31 de diciembre de 2020, los gastos incurridos se detallan a continuación:

	2020	2019
Donaciones en especies	253,863	355,326
Fundación de Asistencia Legal Comunitaria (Véase Nota 5) (*)	64,212	85,134
Otros	11,252	2,880
Voluntariado corporativo	20,887	61,243
Donaciones por intermediario	5,440	3,500
Vale de alimentación	4,682	4,044
Honorarios profesionales	4,108	6,599
Alquileres	2,033	2,750
Donaciones y contribuciones	1,465	19,738
Papelería y útiles de oficina	1,357	1,173
Atenciones y cortesías	792	3,799
Viajes, transporte y viáticos	484	2,306
Instalación, mantenimientos y reparaciones	264	500
Anuncios y publicidad	-	1,070
	<u>370,839</u>	<u>550,062</u>

(\*) Mediante acta del 7 de enero de 2020, se aprobó hacer donación a Fundación de Asistencia Legal Comunitaria por B/.64,212 (2019: B/.85,134).

#### 13. Impuesto sobre la renta

La Fundación es una entidad no gubernamental, sin fines de lucro, por lo que no está sujeta al pago del impuesto sobre la renta, ni a ningún otro impuesto directo sobre sus ingresos, de conformidad con las disposiciones legales vigentes de la República de Panamá.

Mediante Resolución No.201-5126, de la Dirección General de Ingresos, con fecha 25 de octubre de 2006, está autorizada a recibir donaciones y que las mismas sean deducibles del impuesto sobre la renta para sus donantes.

La Dirección General de Ingresos del Ministerio de Economía y Finanzas mediante resolución 201-5126 de octubre de 2006 faculta a la organización a recibir donaciones que las mismas sean deducibles de impuesto sobre la renta para sus donantes, estableciendo que las donaciones de las personas naturales sean deducibles hasta por B/.50,000 mientras que para las personas jurídicas podrían deducir hasta un máximo de 1% de sus ingresos gravables.

#### 14. Efecto COVID – 19

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China a finales del 2019 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo de 2020.



## **Fundación Eduardo Morgan**

### **Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)**

---

Producto de dicha afectación global y su llegada respectiva a nuestro país, el Gobierno Nacional decretó un estado de emergencia nacional. La emergencia nacional estableció una cuarentena con una circulación ciudadana limitada y un cierre de gran parte de la economía. La operación de todos los comercios e industrias fue seccionada en 6 bloques; el equipo de Fundación Eduardo Morgan se ha mantenido en teletrabajo en la mayoría del tiempo; sin embargo, ha sido entrenado en las medidas de bioseguridad necesarias para la protección cuando requieran asistir a la oficina por funciones puntuales.

La Fundación cuenta con Políticas y Procedimientos para la Continuidad de operación, que establece los mecanismos para funcionar ante situaciones de contingencia, garantizando la continuidad ininterrumpida de las operaciones.

En respuesta a esta situación, Fundación Eduardo Morgan ha iniciado una serie de acciones encaminadas a mitigar los impactos actuales y evaluar los posibles escenarios futuros a los que pudiésemos estar expuestos. Los efectos más relevantes que se buscan mitigar son:

- Interrupciones en la operación.
- Indisposición del personal.
- Reducción de ingresos de donación.
- Insuficiencia de liquidez.
- Aumento de riesgos operativos.
- Continuidad de las operaciones.

Fundación Eduardo Morgan brinda asistencia económica, social, educacional y de beneficencia pública, con particular énfasis en promover y fomentar el estudio del derecho a nivel nacional e internacional, así como llevar a cabo el Programa de Ciudadanía responsable y DDHH, que atiende a jóvenes de escuelas oficiales entre 15 y 25 años.

Los efectos conocidos por la Administración y que pueden estimarse razonablemente se han reconocido en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020. Con base a la mejor evidencia disponible a la fecha del balance.

No obstante, el COVID-19 ha afectado negativamente las condiciones económicas de las compañías en la mayoría de los países del mundo, lo que ha generado una incertidumbre global que puede afectar las operaciones de Fundación Eduardo Morgan, así como la disminución de donaciones en especie de material didáctico para escuelas por clases a distancia – virtual y disminución en las donaciones para proyectos deportivos por su debida suspensión. La duración y gravedad de los impactos del brote de COVID-19 son inciertos en este momento y, por lo tanto, la fundación no puede predecir el impacto que pudiese tener en sus operaciones y situación financiera, el cual podría ser material y adverso. La Administración de la fundación continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar el negocio.

# **Fundación Eduardo Morgan**

## **Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)**

---

### **15. Eventos subsecuentes**

La Fundación ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2020 para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 29 de marzo de 2021, la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Esta evaluación incluye la pandemia declarada por la Organización Mundial de la Salud relacionada con la enfermedad coronavirus (COVID-19), con base en esta evaluación, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieren el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

### **16. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, fueron aprobados por la Administración el 29 de marzo de 2021.

\* \* \* \* \*