



FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA "FEYDE"

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Consejo Superior
Fundación Educativa y Deportiva FEYDE

Informe de auditoría sobre los estados financieros**Opinión**

He auditado los estados financieros de Fundación Educativa y Deportiva FEYDE, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de Fundación Educativa y Deportiva FEYDE al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría Aceptadas en Colombia (NIAs). Cumplí con los requerimientos éticos y de independencia con respecto a la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros y he cumplido con las demás responsabilidades de acuerdo con estos requerimientos legales y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro revisor fiscal designado por la firma Baker Tilly y en su informe de fecha 15 de febrero de 2020, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y del gobierno corporativo de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.



Señores Consejo Superior
Fundación Educativa y Deportiva FEYDE

Pág. No. 2

La administración es también responsable por evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la administración pretenda liquidar o cesar sus operaciones.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Fundación.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi responsabilidad es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Una seguridad razonable no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores son considerados materiales si, individualmente o en agregado, podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios.

Como parte del proceso de auditoría efectuado de acuerdo con NIAs:

- Usé mi juicio y el escepticismo profesional durante la auditoría.
- Identifique y evalúe los riesgos de error material por fraude o error en los estados financieros y diseñe y realice procedimientos de auditoría aplicables en las circunstancias y en respuesta a los riesgos identificados obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para soportar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material relacionado con fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúe lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de empresa en funcionamiento por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar la entidad deje de operar como una empresa en funcionamiento.
- Evalúe la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

He informado a la administración y a los encargados del gobierno corporativo de la entidad los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.

Señores Consejo Superior
Fundación Educativa y Deportiva FEYDE

Pág. No. 3

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2020:

- a) La contabilidad de Fundación Educativa y Deportiva FEYDE ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Consejo Superior.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de acta y de registro de corporados se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Lidia E. Marquez Pérez".

Lidia Esther Marquez Pérez
Revisor Fiscal de
Fundación Educativa y Deportiva FEYDE
T.P. 243.462 - T
Designado por: Baker Tilly Colombia Ltda.

15 de febrero de 2021

FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA - FEYDE
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Notas	A Diciembre de 2020	A Diciembre de 2019
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	4.633.678	5.417.253
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	11.298.354	6.288.084
Inventarios	5	100.958.696	55.332.562
Total activos corrientes		116.890.728	67.037.899
Total activos		116.890.728	67.037.899
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	6	61.842.329	6.135.763
Pasivos por impuestos	7	54.892	2.728.716
Otros pasivos No financieros	8	1.615.498	6.507.810
Total pasivos corrientes		63.512.719	15.372.289
Total pasivos		63.512.719	15.372.289
Patrimonio Neto			
	9		
Excedente acumulados		51.665.610	63.479.409
Excedente del ejercicio		1.712.399	-11.813.799
Patrimonio Neto Total		53.378.008	51.665.610
Total de los Pasivos y Patrimonio		116.890.728	67.037.899

(Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros)


ADRIANA ORTIZ MALDONADO
REPRESENTANTE LEGAL


OMAR BARRIOS GARCIA
CONTADOR PUBLICO
TP No. 86660-T


LIDIA MARQUEZ PEREZ
REVISOR FISCAL
TP N° 243.462-T
(Ver informe adjunto)
Designado por
Baker Tilly Colombia Ltda.

FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA - FEYDE
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Notas	A Diciembre de 2020	A Diciembre de 2019
Ingresos de actividades ordinarias	10	104.540.832	477.416.422
Gastos de administracion	11	-27.144.483	-20.551.401
Costos operacionales	12	-73.012.025	-338.296.847
Otros Ingresos	13	2.291.412	5.810.548
Otros gastos	14	-549.987	-122.224.220
Costos financieros	15	-4.358.459	-13.968.301
		<hr/>	<hr/>
Exdentes (Deficit) Antes de Impuestos		1.767.291	-11.813.799
Impuestos a la ganancias		<hr/> -54.892	<hr/> 0
Excedentes (Deficit) del Año	16	<hr/> 1.712.399 <hr/>	<hr/> -11.813.799 <hr/>

(Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros)


ADRIANA ORTIZ MALDONADO
REPRESENTANTE LEGAL


OMAR BARRIOS GARCIA
CONTADOR PUBLICO
TP No. 86660-T


LIDIA MARQUEZ PEREZ
REVISOR FISCAL
TP N° 243.462-T
(Ver informe adjunto)
Designado por
Baker Tilly Colombia Ltda.

FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA - FEYDE
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Excedentes Acumulados	Excedente del Ejercicio	TOTAL
Saldos a 31 de Diciembre de 2019	63.479.409	-11.813.799	51.665.610
Traslado del Excedentes año 2019	-11.813.799	11.813.799	0
Excedentes del año		1.712.399	1.712.399
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	51.665.610	1.712.399	53.378.008

(Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros)


ADRIANA ORTIZ MALDONADO
REPRESENTANTE LEGAL


OMAR BARRIOS GARCIA
CONTADOR PUBLICO
TP No. 86660-T


LIDIA MARQUEZ PEREZ
REVISOR FISCAL
TP N° 243.462-T
(Ver informe adjunto)
Designado por
Baker Tilly Colombia Ltda.

FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA - FEYDE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	2020	2019
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedentes (déficit) del año	1.712.399	-11.813.799
Ajustes para conciliar el excedente con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Impuesto de renta y complementarios	54.892	0
Capital de trabajo provisto por las operaciones	1.767.291	-11.813.799
Cambios en los Activos y Pasivos que proveyeron (usaron) efectivo:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	-5.010.269	-933.218
Inventarios	-45.626.134	-8.985.260
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	55.706.566	392.387
Pasivos por impuestos corrientes	-2.728.716	631.202
Otros pasivos	-4.892.312	5.475.253
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	-783.575	-15.233.434
Aumento en el efectivo y equivalentes al efectivo	-783.575	-15.233.434
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	5.417.253	20.650.687
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4.633.678	5.417.253

(Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros)



ADRIANA ORTIZ MALDONADO
REPRESENTANTE LEGAL



OMAR BARRIOS GARCIA
CONTADOR PUBLICO
TP No. 86660-T



LIDIA MARQUEZ PEREZ
REVISOR FISCAL
TP N° 243.462-T
(Ver informe adjunto)
Designado por
Baker Tilly Colombia Ltda.

FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA “FEYDE”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones – La Fundación Educativa y Deportiva Feyde fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas según acta No. 1 del primero de abril de 1998 en asamblea de asociados fundadores inscrita, en la cámara de comercio el 17 de abril de 1998 bajo el número 670 del libro de personas jurídicas sin ánimo de lucro. Tiene por objeto social promover la cultura y el deporte aficionado, así como facilitar la instrucción y el desarrollo integral con el fin de contribuir al mejoramiento del entorno, ciencia y nivel moral de la juventud. En desarrollo de su objeto social la Fundación podrá realizar todos los negocios u operaciones directamente relacionados con él y todos aquellos actos que contengan como finalidad ejercer los derechos y cumplir las obligaciones, legales o convencionales, de la existencia de la fundación. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Santa Marta (Colombia).

Impactos del Covid-19

Desde los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que podría provocar una desaceleración económica global y afectar negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implica que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo indefinido. Esta situación, podría tener efectos materiales adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la entidad, que están siendo evaluados a diario por la administración para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación. Los impactos que se han ido generado por esta situación han sido reconocidos en los estados financieros.

A continuación, se describen los principales impactos observados en la situación financiera y operaciones de la Entidad:

Ingresos

La modalidad de estudio en casa debido a la pandemia que afrontó en mundo entero es la única causa por la cual se presenta una disminución en los ingresos cerca del 78%. La pandemia COVID-19 dio un giro inesperado en las operaciones de la entidad y se espera que en el próximo año se pueda volver a la normalidad a través de la alternancia de los estudiantes.

Bases de Presentación – La Fundación de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en su versión año 2015 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Adicionalmente, La Fundación en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios que difieren al de las NIIF para PYMES emitidas por el IASB:

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 2018. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, 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, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera La Entidad.

Los estados financieros de La Fundación al 31 de diciembre de 2018, corresponden a los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) para Grupo 2, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES (NCIF PYMES). Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos activos e instrumentos financieros.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Principio de causación o devengo

La Fundación prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

Instrumentos financieros

Activos Financieros

Los activos financieros incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivos y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden los saldos de efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable y son usados por La Entidad en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Los servicios prestados por FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA "FEYDE", se realizan con condiciones de créditos normales con plazos de pago corrientes, y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses corrientes.

Las ventas de bienes o servicios cuyo plazo de pago sea corriente y que no tengan establecida una tasa de interés se medirán inicialmente a su importe no descontado (o valor nominal). Si el plazo de pago pactado se extiende más allá de los términos comerciales normales y se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado; se medirán al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Las operaciones de financiación (préstamos) que se consideren materiales, se medirán al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar, siempre y cuando estos préstamos tengan plazos de pago establecidos. Si no existen plazos de pago, se reconocen a su valor nominal y presentarán como activos no corrientes.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Pasivos Financieros

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales con plazos de pago corrientes y no tienen intereses.

Las compras de bienes o servicios cuyo plazo de pago sea corriente y que no tengan establecida una tasa de interés medirán inicialmente a un importe no descontado (o valor nominal).

Sobregiros y préstamos bancarios

Corresponden a obligaciones con entidades financieras sobre las cuales se fijan tasas fijas o variables de interés y sobre las cuales no se incurren en costos adicionales para su adquisición. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

Inventario

La entidad reconoce en el momento inicial sus inventarios al costo, los costos de adquisición de inventario para FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA "FEYDE" comprenderán: el precio de compra, aranceles de importación, transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de productos destinados para la venta.

Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición. Los descuentos por pronto pago se descontarán del valor del inventario.

Al cierre de cada período La Entidad determinará si el importe en libros de los inventarios excede su precio de venta (valor neto de realización). En caso de que haya excesos, La Entidad ajusta los inventarios a su valor neto realización contra un gasto por deterioro en el estado de resultados.

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien arrendado. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los derechos sobre los bienes en arrendamiento financiero se registran como activos a valor razonable de la propiedad arrendada (o, si es inferior, el valor presente de los pagos mínimos) en el inicio del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador, se incluye en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación de arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de La Entidad.



Alquileres a pagar por arrendamientos operativos se cargan en el resultado del ejercicio sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento pertinente.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos recibidos de *FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA "FEYDE"*, se reconocen cuando se cumplen los siguientes criterios:

Venta de bienes – a) Los bienes hayan sido entregados al cliente, esto es, que los beneficios y riesgos asociados a dichos hayan sido transferidos; b) No exista incertidumbre sobre el monto que se recibirá y éste se pueda medir de forma confiable.

Prestación de servicios – a) El importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad; b) Es probable que La Entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción; c) El grado de terminación de la transacción, al final de período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA "FEYDE" reconocerá como ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la entidad, por cuenta propia. Por lo tanto, se excluyen todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes. Estos últimos conceptos se reconocerán como un pasivo.

Provisiones y contingencias

Se reconoce una provisión si, como consecuencia de un evento pasado, La Entidad tiene una obligación presente, legal o asumida, que se pueda estimar de manera confiable, y es probable que requiera una salida de beneficios económicos para liquidar esa obligación.

Cuando el efecto del valor del dinero a través del tiempo es significativo, el importe de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación.

La tasa de descuento aplicada es determinada antes de impuestos y refleja las condiciones del mercado a la fecha del estado de situación financiera y, en su caso, considera el riesgo específico del pasivo correspondiente. En estos casos, el incremento de la provisión se reconoce como un gasto financiero.

Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados corresponden a sueldos, salarios, prestaciones sociales definidas por la ley colombiana. Estos conceptos se generan y se pagan en un plazo inferior a 1 año.

Al ser beneficios de corto plazo, se causan en la medida en que se reciben los servicios de los empleados y se miden sobre una base sin descuento.



3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El rubro de efectivo y equivalentes al efectivo de la Fundación está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caja (1)	300,000	300,000
Cuentas de Ahorro(2)	3,964,519	5,117,253
Plataforma o pasarela virtual (3)	<u>369,159</u>	<u>-</u>
Total, efectivo y equivalentes al efectivo	<u>4,633,678</u>	<u>5,417,253</u>

- (1) Este rubro lo compone una caja menor por valor de \$300.000 utilizado para gastos en el área de Almacén.
- (2) Feyde tiene abiertas dos cuentas de ahorros inscritas con la entidad financiera Bancolombia las cuales no poseen ningún grado de restricción.
- (3) Para el año 2020 sea crea la tienda virtual del almacén para atender los requerimientos de los clientes o padres de familia, en atención al distanciamiento social por la pandemia mundial, los cuales son cancelados través de la plataforma de pagos epayco que para fin de año arroja un saldo de \$369.159.

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar la Fundación está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Clientes Nacionales (1)	3.261.138	6,270,142
Otros deudores (2)	<u>8.037.216</u>	<u>17,942</u>
Total, cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	<u>11,298,354</u>	<u>6,288,084</u>

- (1) El rubro de Cartera lo conforman básicamente ventas a crédito efectuadas a los funcionarios y docentes del Colegio Bilingüe Santa Marta.
- (2) Este ítem lo componen aquellos valores girados a proveedores para el suministro de textos escolares, al igual que el registro del saldo a favor por impuestos nacionales de \$7.882.113.

Inventarios

Los inventarios de la Fundación se encuentran conformados de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Mercancías no fabricadas por la empresa (1)	100,958,696	51,486,599
Mercancías en consignación	<u>-</u>	<u>3,845,963</u>
Total, inventarios	<u>100,958,696</u>	<u>55,332,562</u>

- (1) Los inventarios de artículos para la venta están conformados por uniformes y textos escolares del Colegio Bilingüe Santa Marta, la cual se incrementó en un 96% con relación año anterior, al cierre de año una vez realizado el inventario físico se determina que todas las cantidades existentes se encuentran disponibles de la venta.

5. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar de la Fundación se encuentran conformadas de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Proveedores nacionales	64,813	955,513
Cuentas comerciales por pagar (1)	61,777,516	5,086,011
Retención en la fuente	<u>-</u>	<u>94,239</u>
Total, cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	<u>61,842,329</u>	<u>6,135,763</u>

- (1) Este rubro está conformado principalmente por los proveedores que suministran textos escolares. Al cierre del año se encontraban pendiente de pago: Editora SM, Centro Mayorista Papelero Tauro y Editorial Libros y Libros; así mismo se registra un pasivo a favor de la Corporación Educativa Bilingüe de Santa Marta por un valor de \$ 56,524,875.00.

6. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los pasivos por impuestos corrientes a cargo de la Fundación se encuentran conformados de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
De renta y complementarios	54,892	-
Impuesto a las ventas por pagar (1)	<u>-</u>	<u>2,728,716</u>
Total, pasivos por impuestos corrientes	<u>54,892</u>	<u>2,728,716</u>

- (1) Para el cierre de año la cuenta del Iva del tercer cuatrimestre arrojó saldo a favor, valor que fue trasladado para efectos de presentación de la información financiera al grupo de Deudores por un valor de \$7.798.402.



7. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los otros pasivos no financieros de la Fundación se encuentran conformados de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos recibidos por anticipado (1)	1,336,652	1,383,001
Valores recibidos para terceros	278,846	1,278,846
Bienes recibidos en consignación (2)	-	<u>3,845,963</u>
Total, otros pasivos no financieros	<u>1,615,498</u>	<u>6,507,810</u>

(1) El rubro se encuentra conformado por ingresos recibidos de forma anticipada para compra de libros y/o uniformes que, por las devoluciones de estos, quedan como un saldo a favor del cliente.

(2) Corresponde a los textos escolares que son recibidos en consignación por parte de los proveedores Club Editor S.A., Editorial Planeta, Librería y Papelería Milros. Para el año 2020 estas sumas fueron saldadas.

8. PATRIMONIO DE LA FUNDACIÓN

El patrimonio de la Fundación presenta un leve incremento en 2020 debido al excedente presentado en el año por un valor de \$1.712.399.

9. INGRESOS

A continuación, se detallan los ingresos operacionales de la Fundación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Productos Textiles, Vestir	37,349,995	163,399,828
Útiles, Papelería y Textos	<u>67,190.837</u>	<u>314,016.594</u>
Total, ingresos	<u>104,540,832</u>	<u>477,416,422</u>

10. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración incurridos por parte Fundación se encuentran conformados así:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Honorarios (1)	12,233,962	12,233,964
Servicios	9,542,890	4,826,330
Gastos Legales	1,032,520	1,399,680
Mantenimiento Y Reparaciones	3,486,400	66,556
Gastos de viaje	-	510,000
Diversos	<u>848,711</u>	<u>1,514,871</u>
Total, gastos de administración	<u>27,144,483</u>	<u>20,551,401</u>

(1) Este rubro refleja los honorarios por concepto de Revisoria Fiscal a favor de la firma Baker Tilly Colombia.

11. COSTOS OPERACIONALES

Los costos operacionales incurridos por parte de la Fundación se encuentran conformados así:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Productos Textiles, Vestir	21,482,986	102,816,835
Útiles, Papelería y Textos	<u>51,529,039</u>	<u>235,480,012</u>
Total, costos operacionales	<u>73,012,025</u>	<u>338,296,847</u>

12. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos de la Fundación se encuentran conformados así:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Financieros	80,384	443,230
Servicios	1,840,336	-
Diversos	<u>370,692</u>	<u>5,367,318</u>
Total, otros ingresos	<u>2,291,412</u>	<u>5,810,548</u>

13. OTROS GASTOS

Los otros gastos de la Fundación se encuentran conformados así:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gravamen movimientos financieros	548,923	2,290,291
Impuestos Asumidos	-	83,000
Otros gastos	1,064	16,929
Donaciones (1)	<u>-</u>	<u>120,000,000</u>
Total, otros gastos	<u>549,987</u>	<u>122,224,220</u>

(1) Corresponde a las Donaciones que la Fundación realizó a la Corporación Educativa Bilingüe de Santa Marta, en el año 2020 no se presentaron.



14. COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros de la Fundación se encuentran conformados así:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos bancarios	2,445,415	6,191,338
Comisiones	1,891,853	7,044,597
Descuentos comerciales condicionados	<u>21,191</u>	<u>732,366</u>
Total, otros costos financieros	<u>4,358,459</u>	<u>13,968,301</u>

15. EXCEDENTE (DEFICIT) DEL AÑO

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Excedente (Déficit) Neto del Ejercicio (1)	<u>1,712,399</u>	<u>- 11,813,799</u>
Total, excedente (déficit) del año	<u>1,712,399</u>	<u>- 11,813,799</u>

- (1) El Estado de Resultado Integral arroja un beneficio neto por un valor de \$ 1.712,399 cifra a ser destinada o ejecutada como plan de inversión para el año siguiente previa aprobación del máximo órgano de la Fundación teniendo en cuenta el desarrollo de la actividad meritoria.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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