



FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA "FEYDE"

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Consejo Directivo
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 2021 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 2021, 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 periodo terminado el 31 de diciembre de 2020 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público, designado por de Baker Tilly Colombia Ltda. Quien en su informe de fecha 15 de febrero de 2021, 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 Directivo
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 esta 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 evalué los riesgos de error material por fraude o error en los estados financieros y diseñe y realicé 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.
- Evalué 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.
- Evalué 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.



Señores Consejo Directivo
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 2021:

- 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 Directivo.
- 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.



Gustavo Rojas Garcia
Revisor Fiscal de
Fundación Educativa y Deportiva FEYDE
T.P. 187.141 - T
Designado por: Baker Tilly Colombia Ltda.

28 de febrero de 2022

**CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y
CONTADOR DE LA COMPAÑIA**

28 de febrero de 2022

A los señores del Consejo Directivo de
Fundación Educativa y Deportiva FEYDE

Los suscritos Representante Legal y Contador Fundación Educativa y Deportiva FEYDE., certificamos que los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2021 Y 2020, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos.

- a) Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre de 2021 Y 2020 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- b) Todos los hechos económicos realizados por la Fundación durante los semestres terminados en 31 de diciembre de 2021 Y 2020 han sido reconocidos en los estados financieros.
- c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables compromisos económicos futuros (obligaciones) obtenidos o a cargo de la Fundación al 31 de diciembre de 2021 Y 2020.
- d) Todos los hechos económicos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), compiladas en el Decreto 2483 de 2018, reglamentadas por el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.
- e) Todos los hechos económicos que afectan la Fundación han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.



Adriana Ortiz Maldonado
Representante Legal




Omar Barrios Garcia
Contador
T.P. 86.660-T


FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA - FEYDE
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

| | <u>Notas</u> | 31 diciembre de <u>2021</u> | 31 diciembre de <u>2020</u> |
|---|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 3 | 58.519.220 | 4.633.678 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 4 | 5.518.705 | 11.298.354 |
| Inventarios | 5 | <u>69.103.911</u> | <u>100.958.696</u> |
| Total activos corrientes | | <u>133.141.837</u> | <u>116.890.728</u> |
| Total activos | | <u>133.141.837</u> | <u>116.890.728</u> |
| | | | |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 6 | 1.608.932 | 61.842.329 |
| Pasivos por impuestos | 7 | 466.476 | 54.892 |
| Otros pasivos No financieros | 8 | <u>2.968.752</u> | <u>1.615.498</u> |
| Total pasivos corrientes | | <u>5.044.159</u> | <u>63.512.719</u> |
| Total pasivos | | <u>5.044.159</u> | <u>63.512.719</u> |
| | | | |
| Patrimonio Neto | 9 | | |
| Excedente acumulados | | 53.378.008 | 51.665.610 |
| Excedente del ejercicio | | <u>74.719.669</u> | <u>1.712.399</u> |
| Patrimonio Neto Total | | <u>128.097.677</u> | <u>53.378.008</u> |
| | | | |
| Total de los Pasivos y Patrimonio | | <u>133.141.837</u> | <u>116.890.728</u> |

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


 Adriana Ortiz Maldonado
 Representante Legal


 Omar Barrios Garcia
 Contador Público
 TP No. 86660-T


 Gustavo Rojas Garcia
 Revisor Fiscal
 TP No. 187.141 -T
 Designado por Baker Tilly

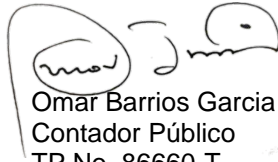
FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA - FEYDE
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

| | <u>Notas</u> | a diciembre de <u>2021</u> | a diciembre de <u>2020</u> |
|---|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 10 | 232.174.187 | 104.540.832 |
| Gastos de administración | 11 | -17.889.494 | -27.144.483 |
| Costos operacionales | 12 | -136.338.965 | -73.012.025 |
| Otros Ingresos | 13 | 8.742.591 | 2.291.412 |
| Otros gastos | 14 | -2.569.657 | -549.987 |
| Costos financieros | 15 | <u>-9.312.381</u> | <u>-4.358.459</u> |
| Excedentes (Déficit) Antes de Impuestos | | 74.806.281 | 1.767.291 |
| Impuestos a la ganancias | | <u>-86.612</u> | <u>-54.892</u> |
| Excedentes (Déficit) del Año | 16 | <u>74.719.669</u> | <u>1.712.399</u> |

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



Adriana Ortiz Maldonado
Representante Legal



Omar Barrios Garcia
Contador Público
TP No. 86660-T



Gustavo Rojas Garcia
Revisor Fiscal
TP No. 187.141 -T
Designado por Baker Tilly

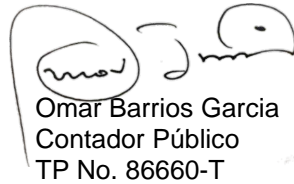
FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA - FEYDE
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

| | <u>Excedentes Acumulados</u> | <u>Excedente del Ejercicio</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------|
| Saldos a 31 de diciembre de 2020 | 51.665.610 | 1.712.399 | 53.378.008 |
| Traslado del Excedentes año 2020 | 1.712.399 | (1.712.399) | 0 |
| Excedentes del año | <u>0</u> | <u>74.719.669</u> | <u>74.719.669</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | <u>53.378.008</u> | <u>78.144.466</u> | <u>128.097.677</u> |

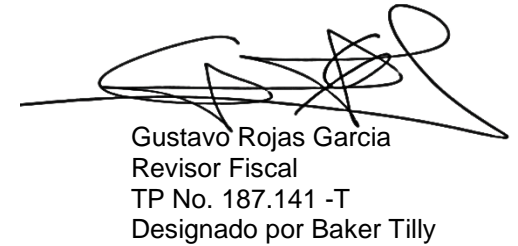
(Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros)



Adriana Ortiz Maldonado
Representante Legal



Omar Barrios Garcia
Contador Público
TP No. 86660-T



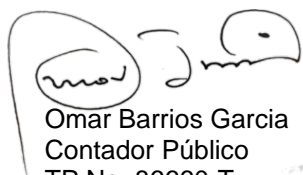
Gustavo Rojas Garcia
Revisor Fiscal
TP No. 187.141 -T
Designado por Baker Tilly

FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA - FEYDE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | |
| Excedentes (déficit) del año | 74.719.669 | 1.712.399 |
| Ajustes para conciliar el excedente con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: | | |
| Impuesto de renta y complementarios | <u>86.612</u> | <u>54.892</u> |
| Capital de trabajo provisto por las operaciones | 74.806.281 | 1.767.291 |
| Cambios en los Activos y Pasivos que proveyeron (usaron) efectivo: | | |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 5.779.648 | -5.010.269 |
| Inventarios | 31.854.785 | -45.626.134 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | -60.233.397 | 55.706.566 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 324.972 | -2.728.716 |
| Otros pasivos | <u>1.353.254</u> | <u>-4.892.312</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>53.885.542</u> | <u>-783.575</u> |
| Aumento en el efectivo y equivalentes al efectivo | <u>53.885.542</u> | <u>-783.575</u> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año | <u>4.633.678</u> | <u>5.417.253</u> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año | <u>58.519.220</u> | <u>4.633.678</u> |

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


Adriana Ortiz Maldonado
Representante Legal


Omar Barrios Garcia
Contador Público
TP No. 86660-T


Gustavo Rojas Garcia
Revisor Fiscal
TP No. 187.141 -T
Designado por Baker Tilly

FUNDACION EDUCATIVA Y DEPORTIVA “FEYDE”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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 2021 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 provocó una desaceleración económica global y afectó negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas adoptaron, especialmente durante el año 2020 y comienzos del año 2021, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implicó que empleados, proveedores, y clientes no pudiesen realizar sus actividades durante algunos períodos de tiempo. Esta situación, implicó para la administración retos importantes para contrarrestar efectos adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía, con un monitoreo permanente para tomar todas las medidas oportunas que permitiesen minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación.

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, al 31 de diciembre. 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 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>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|-------------------|------------------|
| Caja (1) | 300,000 | 300,000 |
| Cuentas de Ahorro(2) | 57,723,616 | 3,964,519 |
| Plataforma o pasarela virtual (3) | <u>495,605</u> | <u>369,159</u> |
| Total, efectivo y equivalentes al efectivo | <u>58,519,220</u> | <u>4,633,678</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 el año 2021 arroja un saldo de \$495.605.

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>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|------------------|-------------------|
| Cientes Nacionales (1) | 4.189.318 | 3.261.138 |
| Otros deudores (2) | <u>1.329.387</u> | <u>8.037.216</u> |
| Total, cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | <u>5,518,705</u> | <u>11,298,354</u> |

- (1) El rubro de Cartera lo conforman básicamente ventas a crédito efectuadas a padres de familia y docentes del Colegio Bilingüe Santa Marta.
- (2) Este ítem lo componen cuentas por cobrar a funcionarios por ventas realizadas a crédito.

5. INVENTARIOS

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

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|-------------------|--------------------|
| Mercancías no fabricadas por la empresa (1) | <u>69,103,911</u> | <u>100,958,696</u> |

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

6. 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>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|------------------|-------------------|
| Proveedores nacionales | 1,180,725 | 64,813 |
| Cuentas comerciales por pagar (1) | 151,854 | 61,777,516 |
| Retención en la fuente | <u>276,353</u> | <u>-</u> |
| Total, cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | <u>1,608,932</u> | <u>61,842,329</u> |

- (1) Este rubro está conformado principalmente por los proveedores que suministran textos escolares.



7. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|----------------|---------------|
| De renta y complementarios | 86,612 | 54,892 |
| Impuesto a las ventas por pagar | <u>379,864</u> | <u>-</u> |
| Total, pasivos por impuestos corrientes | <u>466,476</u> | <u>54,892</u> |

8. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Ingresos recibidos por anticipado (1) | 2,968,752 | 1,336,652 |
| Valores recibidos para terceros | <u>0</u> | <u>278,846</u> |
| Total, otros pasivos no financieros | <u>2,968,752</u> | <u>1,615,498</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.

9. PATRIMONIO DE LA FUNDACIÓN

El patrimonio de la Fundación presenta un incremento en 2021 del 140% debido al excedente presentado en el año por un valor de \$74.719.669.

10. INGRESOS

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

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Productos Textiles, Vestir | 189,850,089 | 37,349,995 |
| Útiles, Papelería y Textos | <u>42,324,099</u> | <u>67,190,837</u> |
| Total, ingresos | <u>232,174,187</u> | <u>104,540,832</u> |



11. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Honorarios (1) | 12,686,901 | 12,233,962 |
| Servicios | 2,727,639 | 9,542,890 |
| Gastos Legales | 1,665,156 | 1,032,520 |
| Mantenimiento Y Reparaciones | 202,556 | 3,486,400 |
| Diversos | <u>607,242</u> | <u>848,711</u> |
| Total, gastos de administración | <u>17,889,494</u> | <u>27,144,483</u> |

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

12. COSTOS OPERACIONALES

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

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|----------------------------|--------------------|-------------------|
| Productos Textiles, Vestir | 105,550,437 | 21,482,986 |
| Útiles, Papelería y Textos | <u>30,788,528</u> | <u>51,529,039</u> |
| Total costos operacionales | <u>136,338,965</u> | <u>73,012,025</u> |

13. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos de la Fundación se encuentran conformados así:

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Financieros | 183,092 | 80,384 |
| Servicios | 3,201,680 | 1,840,336 |
| Diversos | <u>5,357,819</u> | <u>370,692</u> |
| Total, otros ingresos | <u>8,742,591</u> | <u>2,291,412</u> |

14. OTROS GASTOS

Los otros gastos de la Fundación se encuentran conformados así:

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|----------------------------------|------------------|----------------|
| Gravamen movimientos financieros | 845,903 | 548,923 |
| Impuestos Asumidos | 10,108 | - |
| Otros gastos | 1,247 | 1,064 |
| Donaciones (1) | <u>1,712,399</u> | <u>-</u> |
| Total, otros gastos | <u>2,569,657</u> | <u>549,987</u> |



- (1) Corresponde a las Donaciones que la Fundación realizó a la Corporación Educativa Bilingüe de Santa Marta como cumplimiento de su plan de inversión según los excedentes que arrojó en el año gravable 2020.

15. COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros de la Fundación se encuentran conformados así:

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Gastos bancarios | 3,186,753 | 2,445,415 |
| Comisiones | 6,125,628 | 1,891,853 |
| Descuentos comerciales condicionados | <u>0</u> | <u>21,191</u> |
| Total, otros costos financieros | <u>9,312,381</u> | <u>4,358,459</u> |

16. EXCEDENTE (DEFICIT) DEL AÑO

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|----------------------------------|-------------------|------------------|
| Excedente Neto del Ejercicio (1) | <u>74,719,669</u> | <u>1,712,399</u> |

- (1) El Estado de Resultado Integral arroja un beneficio neto por un valor de \$ 74.719.669 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.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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