



FUNDACIÓN FRISBY

NIT 891.409.402 - 8

Estado de Situación Financiera Comparativo

A Diciembre 31 de 2020 - 2019

Expresado en pesos colombianos

	NOTAS	2020	2019
ACTIVO			
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</u>			
Caja		\$ 2.011.900	\$ 1.700.000
Bancos Disponible		\$ 81.566.894	\$ 63.794.698
Bancos Restringidos Para Vigencias Futuras		\$ 245.522.088	\$ 317.054.624
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	\$ 329.100.882	\$ 382.549.322
<u>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES</u>			
Clientes	6	0	17.353.501
Deudores Colegio	7	157.272.774	84.326.609
Anticipo de Impuestos y Contribuciones	8	0	10.162.328
Deudores Varios	9	11.355.228	12.598.023
Total Cuentas por Cobrar Comerciales		168.628.002	124.440.461
<u>INVENTARIOS</u>			
Mercancias no Fabricadas por la Empresa	10	0	334.570.700
Total Inventarios		0	334.570.700
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		497.728.884	841.560.483
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>			
Terrenos		424.600.000	424.600.000
Construcciones y Edificaciones		1.653.251.713	1.653.251.713
Equipo de Oficina		39.026.600	37.946.600
Equipo de Computo y Comunicaciones		58.866.399	55.248.999
Equipo Científico		2.377.620	2.377.620
Depreciación Acumulada		-165.772.876	-115.114.870
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	2.012.349.456	2.058.310.062
<u>INTANGIBLES</u>			
Licencias y Software		19.602.130	17.659.567
Total Intangibles	12	19.602.130	17.659.567
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.031.951.586	2.075.969.629
TOTAL ACTIVO		2.529.680.470	2.917.530.112



FUNDACIÓN FRISBY

NIT 891.409.402 - 8

Estado de Situación Financiera Comparativo

A Diciembre 31 de 2020 - 2019

Expresado en pesos colombianos

	NOTAS	2020	2019
PASIVO			
CORRIENTE			
Obligaciones financieras	13	\$ -	\$ 50.300
Cuentas por Pagar Comerciales	14	\$ 37.588.307	\$ 345.133.341
Impuesto de Renta	15	\$ 1.134.630	
Beneficios a Empleados	16	\$ 87.226.333	\$ 105.619.390
Ingresos Recibidos por Anticipado	17	\$ 226.709.547	\$ 232.089.139
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		\$ 352.658.817	\$ 682.892.170
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$ -	\$ -
TOTAL PASIVO		\$ 352.658.817	\$ 682.892.170
PATRIMONIO			
Aportes		\$ 20.330.000	\$ 20.330.000
Excedentes o Déficit del Periodo		\$ (57.616.289)	\$ 223.034.137
Impacto NIIF		\$ 1.083.749.161	\$ 1.083.749.161
Excedentes de Periodos Anteriores		\$ 1.130.558.781	\$ 907.524.644
TOTAL PATRIMONIO	18	\$ 2.177.021.653	\$ 2.234.637.942
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 2.529.680.470	\$ 2.917.530.112

MARIA CAROLINA POSADA MOLINA

Representante Legal Suplente

ESTHEFANIA HERNANDEZ TABARES

Contadora Pública TP 238115-T

ALEXANDRA MARIA HENAO DÁVILA

Revisora Fiscal TP 82305-T

En Representación de Sotax Consultores S.A.S.



FUNDACIÓN FRISBY

NIT 891.409.402 - 8

Estado de Resultados Comparativo
Enero 1 a Diciembre 31 de 2020 - 2019
Expresado en pesos colombianos

	NOTAS	2020	2019
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Donaciones		\$ 2.360.104.603	\$ 2.462.168.922
Enseñanza Colegio		\$ 1.558.073.085	\$ 1.506.045.601
Diversos		\$ 30.742.900	\$ 36.074.415
Financieros		\$ 1.741.322	\$ 12.098.772
Servicios		\$ 1.700.603	\$ 84.531.805
Recuperaciones		\$ -	\$ 1.355.138
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	19	\$ 3.952.362.513	\$ 4.102.274.653
GASTOS DE LA OPERACIÓN			
Gastos de Personal		\$ 2.537.469.242	\$ 2.544.277.229
Costo Venta de Texto Pack Sistema Uno		\$ 315.185.362	\$ 314.161.910
Donaciones		\$ 257.927.703	\$ 57.591.020
Honorarios		\$ 242.988.934	\$ 309.597.783
Diversos		\$ 174.624.745	\$ 252.507.064
Contribuciones y Afiliaciones		\$ 123.381.801	\$ 17.422.342
Depreciaciones y Amortizaciones		\$ 98.568.732	\$ 78.388.282
Servicios		\$ 91.300.179	\$ 103.513.326
Gastos Extraordinarios		\$ 52.616.849	\$ 21.111.095
Impuestos		\$ 29.672.425	\$ 44.995.986
Financieros		\$ 24.259.581	\$ 41.452.835
Cartera Castigada		\$ 20.842.748	\$ -
Seguros		\$ 11.309.134	\$ 2.505.500
Arrendamientos		\$ 5.555.415	\$ 29.139.879
Mantenimiento y Reparaciones		\$ 3.505.056	\$ 47.466.931
Gastos de viaje		\$ 5.282.204	\$ 13.224.734
Legales		\$ 1.968.200	\$ 1.884.600
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	20	\$ 3.996.458.310	\$ 3.879.240.516
EXCEDENTE O DÉFICIT OPERATIVO ANTES DE IMPUESTO		\$ (44.095.797)	\$ 223.034.137
IMPUESTO DE RENTA	21	\$ 13.520.492	\$ -
EXCEDENTE O DÉFICIT DEL PERIODO		\$ (57.616.289)	\$ 223.034.137

MARIA CAROLINA POSADA MOLINA

Representante Legal Suplente

ALEXANDRA MARIA HENAO DÁVILA

Revisora Fiscal TP 82305-T

En Representación de Sotax Consultores S.A.S.

ESTHEFANIA HERNANDEZ TABARES

Contadora Pública TP 238115-T



FUNDACIÓN FRISBY
 NIT 891.409.402 - 8
 Estado De Operaciones Por Proyectos
 Enero 1 a Diciembre 31 de 2020
 Expresado en pesos colombianos

INGRESOS ORDINARIOS

	FUNDACIÓN FRISBY	INSTITUTO TECNOLÓGICO D	APRENDER JUGANDO	ACUMA	NEGOCIOS INCLUSIVOS	EDUCACIÓN BIOCÉNTRICA	INNOVACION	TOTAL
Donaciones	\$ 878.474.323	\$ 1.054.663.676	\$ 109.792.283	\$ 76.971.860	\$ 41.070.334	\$ 61.300.000	\$ 137.832.125	\$ 2.360.104.601
Devoluciones y Becas	\$ (5.600.000)	\$ (115.246.195)						\$ (120.846.195)
Enseñanza Colegio	\$ -	\$ 1.678.919.280	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.678.919.280
Servicios	\$ 600.000	\$ 1.100.603	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.700.603
Diversos	\$ -	\$ 30.742.702	\$ -	\$ -	\$ 200	\$ -	\$ -	\$ 30.742.902
Financieros	\$ -	\$ 1.713.770	\$ 27.552	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.741.322
Recuperaciones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	\$ 873.474.323	\$ 2.651.893.836	\$ 109.819.835	\$ 76.971.860	\$ 41.070.534	\$ 61.300.000	\$ 137.832.125	\$ 3.952.362.513

GASTOS DE LA OPERACIÓN

Gastos de Personal	\$ 513.663.342	\$ 2.023.693.900	\$ 85.000	\$ -	\$ -	\$ 27.000	\$ -	\$ 2.537.469.242
Costo Venta de Texto Pack Sistema Uno	\$ -	\$ 315.185.362	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 315.185.362
Honorarios	\$ 37.538.511	\$ 13.486.604	\$ 17.391.602	\$ 75.038.200	\$ 39.834.017	\$ 59.700.000	\$ -	\$ 242.988.934
Diversos	\$ 25.550.653	\$ 115.875.382	\$ 1.724.464	\$ 770.100	\$ 878.228	\$ 832.424	\$ 28.993.494	\$ 174.624.745
Servicios	\$ 9.040.035	\$ 34.354.094	\$ 1.813.400	\$ -	\$ -	\$ 238.150	\$ 45.854.500	\$ 91.300.179
Depreciaciones y Amortizaciones	\$ 7.120.656	\$ 89.950.603	\$ 668.583	\$ 665.000	\$ -	\$ 163.890	\$ -	\$ 98.568.732
Cartera Castigada	\$ -	\$ 20.842.748	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20.842.748
Donaciones	\$ 242.227.703	\$ -	\$ 700.000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15.000.000	\$ 257.927.703
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 1.343.866	\$ 2.161.190	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.505.056
Impuestos	\$ 6.690.531	\$ 18.294.866	\$ 258.072	\$ 106.040	\$ 33.372	\$ 66.101	\$ 4.223.443	\$ 29.672.425
Financieros	\$ 797.962	\$ 22.980.491	\$ 198.176	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 282.952	\$ 24.259.581
Arrendamientos	\$ 512.133	\$ 5.043.282	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.555.415
Gastos Extraordinarios	\$ 6.542.984	\$ 14.656.678	\$ 3.430.850	\$ -	\$ -	\$ 40.000	\$ 27.946.337	\$ 52.616.849
Contribuciones y Afiliaciones	\$ 19.000.000	\$ 21.067.798	\$ 83.314.003	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 123.381.801
Gastos de viaje	\$ 1.681.076	\$ 3.443.178	\$ -	\$ -	\$ 157.950	\$ -	\$ -	\$ 5.282.204
Seguros	\$ -	\$ 11.237.043	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 72.091	\$ 11.309.134
Legales	\$ 1.699.100	\$ 269.100	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.968.200
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	\$ 873.408.552	\$ 2.712.542.319	\$ 109.584.150	\$ 76.579.340	\$ 40.903.567	\$ 61.067.565	\$ 122.372.817	\$ 3.996.458.310

Impuesto De Renta \$ 13.520.492 \$ **13.520.492**

EXCDENTE O DÉFICIT DEL PERIODO \$ **(13.454.721)** \$ **(60.648.483)** \$ **235.685** \$ **392.520** \$ **166.967** \$ **232.435** \$ **15.459.308** \$ **(57.616.289)**

Maria Carolina Posada Molina

MARIA CAROLINA POSADA MOLINA
Representante Legal Suplente

Esthefania Hernandez Tabares

ESTHEFANIA HERNANDEZ TABARES
Contadora Pública TP 238115-T

Alexandra Maria Henao Dávila

ALEXANDRA MARIA HENAO DÁVILA
Revisora Fiscal TP 82305-T

En Representacion de Sotax Consultores S.A.S.



FUNDACIÓN FRISBY

NIT 891.409.402 - 8

Estado de Cambios en el Patrimonio
Enero 1 a Diciembre 31 de 2020 - 2019
Expresado en pesos colombianos

DESCRIPCION	SALDO 2018	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO 2019
Aportes	\$ 20.330.000	\$ -	\$ -	\$ 20.330.000
Excedentes o Déficit del Periodo	\$ (55.964.313)	\$ 278.998.451	\$ -	\$ 223.034.138
Impacto NIIF	\$ 1.083.749.161	\$ -	\$ -	\$ 1.083.749.161
Excedentes de Periodos Anteriores	\$ 963.488.956	\$ -	\$ 55.964.313	\$ 907.524.643
TOTAL	\$ 2.011.603.804	\$ 278.998.451	\$ 55.964.313	\$ 2.234.637.942

DESCRIPCION	SALDO 2019	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO 2020
Aportes	\$ 20.330.000	\$ -	\$ -	\$ 20.330.000
Excedentes o Déficit del Periodo	\$ 223.034.138	\$ -	\$ (280.650.427)	\$ (57.616.289)
Impacto NIIF	\$ 1.083.749.161	\$ -	\$ -	\$ 1.083.749.161
Excedentes de Periodos Anteriores	\$ 907.524.643	\$ 223.034.137	\$ -	\$ 1.130.558.780
TOTAL	\$ 2.234.637.942	\$ 223.034.137	\$ (280.650.427)	\$ 2.177.021.653

Maria Carolina Posada m.p.

MARIA CAROLINA POSADA MOLINA

Representante Legal Suplente

Esthefania Hernandez Tabares

ESTHEFANIA HERNANDEZ TABARES

Contadora Pública TP 238115-T

Alexandra M.

ALEXANDRA MARIA HENAO DÁVILA

Revisora Fiscal TP 82305-T

En Representacion de Sotax Consultores S.A.S.



FUNDACIÓN FRISBY

NIT 891.409.402 - 8

Estado de Flujo de Efectivo

Enero 1 a Diciembre 31 de 2020 - 2019

Expresado en pesos colombianos

	2020	2019
EXCEDENTE O DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ (57.616.289)	\$ 223.034.137
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO	\$ 119.411.480	\$ 78.388.282
Depreciaciones	\$ 50.658.006	\$ 38.973.244
Amortizaciones	\$ 47.910.726	\$ 39.415.038
Cartera Castigada	\$ 20.842.748	\$ -
EXCEDENTE O DÉFICIT AJUSTADO	\$ 61.795.191	\$ 301.422.419
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (60.642.642)	\$ (54.458.646)
Menos aumento Cuentas Comerciales por Cobrar	\$ (65.030.289)	\$ (81.510.737)
Mas Venta / Menos Compra Inventarios	\$ 334.570.700	\$ (5.840.675)
Menos pagos a Proveedores y Acreedores	\$ (307.545.034)	\$ (41.736.929)
Mas Impuesto de Renta por Pagar	\$ 1.134.630	
Mas Beneficios / Menos Pagos Nomina Empleados	\$ (18.393.057)	\$ 28.373.268
Mas Ingresos / Menos Aplicación Anticipos Recibidos	\$ (5.379.592)	\$ 46.256.427
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ (54.550.689)	\$ (178.103.271)
Menos Compra de Propiedad Planta y Equipo	\$ (4.697.400)	\$ (142.723.071)
Menos Compra Activos Intangibles	\$ (49.853.289)	\$ (35.380.200)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	\$ (50.300)	\$ 50.300
Mas Nuevas Obligaciones / Menos Pagos bancarias	\$ (50.300)	\$ 50.300
VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	\$ (53.448.440)	\$ 68.910.802
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del periodo	\$ 382.549.322	\$ 313.638.519
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	\$ 329.100.882	\$ 382.549.322
VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	\$ (53.448.440)	\$ 68.910.803

Maria Carolina Posada Molina

MARIA CAROLINA POSADA MOLINA

Representante Legal Suplente

Alexandra Maria Heno Dávila

ALEXANDRA MARIA HENAO DÁVILA

Revisora Fiscal TP 82305-T

En Representacion de Sotax Consultores S.A.S.

Esthefania Hernandez Tabares

ESTHEFANIA HERNANDEZ TABARES

Contadora Pública TP 238115-T

FUNDACIÓN FRISBY
NIT 891.409.402 – 8
NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2020 - 2019
(Expresado en pesos colombianos)

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

1. Información General

Por documento privado del 23 de octubre de 1979, otorgado en Pereira, inscrita en la Cámara de Comercio de Dosquebradas el 11 de enero de 2000 bajo el Número 00000494 del libro 1 de las personas jurídicas sin ánimo de lucro, fue constituida la Fundación Frisby.

La Gobernación del Risaralda ejerce la inspección, vigilancia y control a la Fundación Frisby.

Su objeto social principal es la de establecer instituciones dedicadas a la educación en los niveles de preescolar, básica primaria, básica secundaria, media académica o tecnológica y nivel tecnológico superior, orientada la educación a fortalecer los valores éticos, estéticos, familiares, sociales y ecológicos para lograr una formación integral en la comunidad educativa.

La fundación tiene domicilio principal en la ciudad de Dosquebradas.

Eventos posteriores al cierre: Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de presentación de estos estados financieros ha ocurrido un hecho grave de repercusión mundial (Covid-19) el cual tendrá un impacto relevante en el año 2021, dadas las restricciones que el virus establece para la congregación o reunión de personas, lo que afectará por un tiempo: desarrollar las clases presenciales a los estudiantes, la realización de ceremonias y de los eventos culturales y deportivos; también vemos la posibilidad de que aumente el tiempo de rotación de la cartera en la medida que se afecte la economía familiar de los acudientes de los estudiantes; y la posibilidad de mayores costos por la medidas administrativas que se tomen para la contención y prevención del virus.

2. Resumen de Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la presentación de los Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente.

2.1. Bases de Preparación



Los estados financieros se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Para todos los períodos anteriores y el actual la Fundación prepara sus estados financieros simultáneamente con prácticas contables locales generalmente aceptadas (PCGA locales), con el fin de reportar la información fiscal. Estos estados financieros comparativos que reflejan el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2019 - 2018 son los cuatros estados financieros que la Fundación ha preparado de acuerdo con las NIIF para Pymes. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, salvo cuando se indique lo contrario.

2.2. Marco Legal Contable

Las normas vigentes que rigen en materia contable a la Fundación son:

- Ley 1314 de 2009, expedida por el Congreso de la República, por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de la información.
- Decreto 3022 de 2013, por la cual se reglamenta la ley 1314 de 2009 sobre el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que conforman el grupo 2.

2.3. Bases de Acumulación o Devengo (Causación)

La Fundación elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo), reconociendo así las partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

2.4. Negocio en Marcha

Se basa en el supuesto de que la Fundación está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o cesar su actividad comercial.

2.5. Importancia Relativa y Materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.



Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en la toma de decisiones que pueden tomar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determina con relación: al activo total, al activo corriente y no corriente, pasivo total, pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los excedentes del ejercicio, entre otros según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriores mencionados.

2.6. Moneda de presentación

a) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en pesos colombianos, ya que es la moneda del entorno económico principal en la que opera la Fundación.

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Fundación.

2.7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y el equivalente de efectivo lo constituyen todos los recursos disponibles en cajas principales y menores, así como en bancos. También se incluyen las inversiones de alta liquidez que puedan ser fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento original igual o menor a (3) tres meses. Debido al corto vencimiento de estas inversiones el valor registrado se aproxima al valor razonable de mercado.

La Fundación clasifica como efectivo restringido aquel efectivo que posee en su poder, pero no tiene la disponibilidad de usarlo, debido a que la destinación de este es para atender derechos específicos a favor de terceros o vigencias futuras y no atender las necesidades de las actividades corrientes de la Fundación del año en curso; este se clasifica dentro del Estado de Situación Financiera de forma separada como corriente o no corriente de acuerdo con la fecha en que se considere que desaparecerá la restricción.

2.8. Activos Financieros

2.8.1. Clasificación

La Fundación clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, hasta el vencimiento (cuentas por cobrar) y disponibles para la venta.



La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La clasificación de los activos financieros se realiza en la fecha de su reconocimiento inicial.

- a. **Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:** Los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo.
- b. **Hasta el vencimiento (cuentas por cobrar):** Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.
- c. **Activos financieros disponibles para la venta:** Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican para ser designados en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la Gerencia tenga intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.8.2. Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la liquidación, fecha en la que se realiza la compra o venta del activo.

Los activos financieros que se reconocen a valor razonable con efectos en resultados se reconocen inicialmente a valor razonable y los costos de transacción se reconocen como gasto en el estado de resultado del período y otro resultado integral.

Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo expiran o se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

Los activos financieros disponibles para la venta se registran posteriormente a su valor razonable o al costo, según sea el caso.

Las cuentas por cobrar menores a 12 meses se reconocen al valor de la transacción; las demás se registran a su costo amortizado por el método de tasa de interés efectivo.

El método de tasa de interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un instrumento de deuda y de la asignación de los ingresos por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada del instrumento de deuda.



2.8.3. Deterioro de activos financieros

Hasta el vencimiento (Cuentas por cobrar): El deterioro de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que no se podrá cobrar todos los montos vencidos, de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar y siguiendo los parámetros establecidos por la Fundación.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva cuenta de deterioro. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta "recuperaciones de deterioro" en el estado de resultado del período y otro resultado integral.

2.9. Propiedad Planta y Equipo

La propiedad planta y equipo se miden por el modelo del costo menos la depreciación acumulada menos el deterioro acumulado (en el caso de existir).

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del bien, esto para los bienes adquiridos a partir del primero (1°) de Enero del año dos mil quince (2.015). El costo de los demás activos es el costo atribuido por el que fueron reconocidos en el Estado de Situación Financiera de Apertura.

La cuantía determinada por la Fundación para reconocer un bien como propiedad planta y equipo es de 10 SMMLV.

Los costos de financiación se reconocen como gastos del periodo.

Los costos adicionales se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a al estado de resultado del período y otro resultado integral en el período en el que éstos se incurren. Las mejoras y adiciones que aumentan la vida útil se agregan al costo de los activos.

La depreciación de la propiedad planta y equipo inicia cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración de la Fundación.

La depreciación se determina sobre el valor del activo o sus componentes menos el valor residual y se distribuye sistemáticamente a lo largo de su vida útil por medio del método de línea recta. El cargo por depreciación se reconoce en el resultado del periodo.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan de ser necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera.

Un elemento de propiedad planta y equipo se da de baja por su disposición (venta) o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que se deriven del uso continuo del activo.



Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultado del periodo y otro resultado integral.

2.10. Arrendamientos

La Fundación en calidad de arrendatario clasifica los arrendamientos como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo.

Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos de arrendamiento operativo se registran como gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón temporal de consumo de los beneficios económicos del activo arrendado.

2.11. Deterioro de activos no financieros

El activo de propiedad planta y equipo se somete a pruebas de deterioro cuando existen indicios de deterioro; es decir cuándo podría no recuperarse el valor en libros.

Las pérdidas por deterioro corresponden:

- a. Pérdidas, daños, obsolescencia y
- b. Cuando el monto del valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de deterioros se revisan a cada fecha de reporte para verificar posibles recuperaciones de deterioro.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el estado de resultados integral.

2.12. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son las obligaciones adquiridas por la Fundación con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera en el futuro la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Estas cuentas se clasifican en las categorías de costo o costo amortizado. Las clasificadas en el costo corresponden a las obligaciones en las que se conceden plazos de pago normales al negocio. Las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado corresponden a las obligaciones



en las que la Fundación pacta plazos de pago superiores a los plazos normales del negocio y del sector.

Las cuentas por pagar clasificadas al costo se mantienen por el valor de la transacción; mientras que las demás son medidas al costo amortizado (valor inicialmente reconocido más el costo efectivo menos los pagos realizados).

2.13. Costos por Préstamos

Son reconocidos como gastos del periodo cuando se incurren en ellos.

2.14. Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todas las retribuciones que la Fundación proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios.

Los beneficios a los empleados se clasifican en:

a. Beneficios a los empleados a corto plazo

Son aquellos beneficios otorgados a los empleados que hayan prestado sus servicios a la Fundación durante el periodo contable, pagaderos en el corto plazo.

Se consideran beneficios de corto plazo los siguientes: salarios, auxilio de transporte, aportes al sistema de seguridad social, incapacidades, licencias remuneradas, prestaciones sociales, beneficios no monetarios entre otros.

b. Beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual

Se reconocen como beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual, aquellos a los cuales la Fundación está comprometida por la ley, por contrato u otro tipo de acuerdo o por una obligación implícita basada en prácticas habituales de la Fundación, cuando finaliza los contratos laborales anticipadamente o cuando el empleado acepta una oferta de beneficios en compensación por la terminación del vínculo laboral o contractual.

2.15. Activos y pasivos contingentes

- **Activos contingentes**



Los activos contingentes no son objeto de reconocimiento en los estados financieros. Un activo contingente es un activo de naturaleza posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia se confirma sólo por la ocurrencia o no de uno o más sucesos inciertos en el futuro que no están bajo el control de la Fundación.

- **Pasivos contingentes**

Los pasivos contingentes no son objeto de reconocimiento en los estados financieros. Un pasivo contingente corresponde a una obligación posible que surge a raíz de sucesos pasados, cuya existencia queda confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos que no están bajo el control de la Fundación. Solo se deben revelar la existencia de estos.

2.16. Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden a la entrada de beneficios económicos, generados durante el periodo contable, los cuales son susceptibles de incrementar el patrimonio, bien sea por el aumento de activos o la disminución de pasivos, siempre que no correspondan a aportes de los accionistas de la Fundación.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de una transacción puede medirse con fiabilidad, considerando el grado de avance en la prestación del servicio al final del periodo contable.

Los costos y gastos se llevan a resultados por el sistema de acumulación o devengo (causación); es decir, en la medida en que ocurren los hechos económicos pueden ser registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente, independientemente del flujo de recursos monetarios o financieros.

3. Limitaciones y/o Deficiencias de Tipo Administrativo y/o Contable

La Fundación no ha detectado limitaciones ni deficiencias de tipo administrativo o contable.

Aspectos tales como: archivo de documentos, recursos presupuestales, idoneidad del personal del área contable, manuales de procedimientos, flujos de información de las demás áreas, aplicaciones sistematizadas de información, incorporación de activos y pasivos, se encuentran debidamente cubiertos.



4. Estimaciones y criterios contables relevantes

Las estimaciones y criterios usados son continuamente revisados y se basan en la experiencia histórica y otros factores; incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables.

a. Vidas útiles

La Fundación revisa mínimo al cierre de cada periodo contable la vida útil durante la cual se espera seguir utilizando los activos.

b. Deterioro

La Fundación revisa como mínimo, al cierre de cada periodo contable el cálculo del deterioro, teniendo en cuenta lo estipulado en la política contable.

Notas Explicativas de los Principales Rubros Contenidos en los Estados Financieros

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Corresponde al efectivo de los fondos de caja menor y a los valores que quedaron consignados en las diferentes cuentas de la Fundación Frisby..

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2020	2019	Variacion
CAJA	\$ 2.011.900	\$ 1.700.000	18%
BANCOS DISPONIBLES	\$ 81.566.894	\$ 63.794.698	28%
BANCOS RESTRINGIDOS PARA VIGENCIAS FUTURAS	\$ 245.522.088	\$ 317.054.624	100%
MATRICULAS Y OTROS PAGOS EDUCATIVOS	\$ 206.963.781	\$ 232.089.139	
RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR	\$ 970.000	\$ 10.743.000	
CUENTAS POR PAGAR	\$ 37.588.307	\$ 3.097.772	
FONDOS APRENDER JUGANDO	\$ -	\$ 16.638.411	
FONDOS ACUMA	\$ -	\$ 16.600.000	
FONDOS EDUCACION BIOCENTRICA	\$ -	\$ 4.000.000	
GASTOS TALLER FORMACION EMPRESARIAL POR PAGAR	\$ -	\$ 6.500.000	
OBLIGACIONES SALARIALES	\$ -	\$ 27.386.302	
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$ 329.100.882	\$ 382.549.322	-14%



6. Clientes

Los saldos por cobrar que quedaron al 31 de diciembre de 2019 fueron reversados en el año 2020 por que se evidenció que el servicio no fue prestado por parte de la Fundación.

7. Deudores Colegio

Corresponde a los valores adeudados por los responsables de los estudiantes del Colegio Instituto Tecnológico de Dosquebradas.

Deudores Colegio	2020	2019	Variacion
PENSIONES	\$ 117.829.336	\$ 56.890.216	107%
SISTEMA UNO	\$ 28.381.083	\$ 16.592.796	100%
SERVICIOS DE TRANSPORTE	\$ 94.200	\$ 1.071.700	-91%
INTERESES DE MORA	\$ 2.337.905	\$ 4.375.966	-47%
MATRICULA Y OTROS COBROS	\$ 8.630.250	\$ 5.395.931	100%
Total Deudores Colegio	\$ 157.272.774	\$ 84.326.609	87%

8. Anticipo de Impuestos y Contribuciones

Para el año 2020, se compensó el pasivo por impuesto de renta vigencia 2020 con el saldo a favor que quedó al 31 de diciembre de 2019.

Anticipo de Impuestos y Contribuciones	2020	2019	Variacion
Anticipo de Impuestos	\$ -	\$ 10.162.328	-100%
Total Anticipo de Impuestos y Contribuciones	\$ -	\$ 10.162.328	-100%

9. Deudores Varios

A continuación, se detalla los terceros que adeudan a la fundación por operaciones distintas al servicio de la enseñanza:



Deudores Varios	2020	2019	Variacion
DEUDORES VARIOS	11.355.228	12.598.023	-10%
NUEVA EPS	621900	621900	0%
COLPENSIONES	7.779.700	7.779.700	0%
RESTREPO UCHIMA LIZETH JOHANA	-	500.000	100%
MUSICAR S.A.	-	298.808	-100%
SURAMERICANA DE SEGUROS S.A.	2.934.218	3.397.615	-14%
CEMPAC SA	19.410	-	100%
Total Deudores Varios	\$ 11.355.228	\$ 12.598.023	-10%

Los valores por cobrar a la **NUEVA EPS** y **COLPENSIONES**, corresponden al pago doble de planilla de seguridad social que se realizó en el mes de Octubre de 2017, para los cuales se está realizando la gestión de cobro ante la entidad para que nos realicen la devolución correspondiente.

Con Suramericana de Seguros, aparece por cobrar el valor de los periodos aun no vencidos y que ya se pagaron por anticipado al tomarse la póliza de seguros contratada por la fundación.

En los demás casos, son cuentas que se recuperan en el corto plazo.

10. Inventarios

Durante el 2020, los textos pack fueron vendidos en su totalidad. La fundación no quedo con ningún inventario físico.

11. Propiedad Planta y Equipo

Gracias a las donaciones recibidas por la Fundación en el transcurso del tiempo, se han podido adquirir diferentes tipos de activos fijos necesarios para el desarrollo de la actividad meritoria de la Fundación, y cada año se destinan parte de estos recursos económicos al mantenimiento de la edificación donde funciona el colegio ITD el cual es el mayor activo y requiere mejoras permanentes para garantizar un buen espacio a los estudiantes y colaboradores.



PROP. PLANTA Y EQUIPO	2020	2019	VARIACIÓN
TERRENOS	424.600.000	424.600.000	0,00%
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	1.653.251.713	1.653.251.713	0,00%
EQUIPO DE OFICINA	39.026.600	37.946.600	3%
EQUIPO DE COMPUTO	58.866.399	55.248.999	7%
EQUIPO CIENTIFICO	2.377.620	2.377.620	0%
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(165.772.876)	(115.114.870)	44%
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO	\$ 2.012.349.456	\$ 2.058.310.062	-2%

12. Intangibles

Representa el valor pendiente por amortizar por concepto de licencias y software.

INTANGIBLES	2020	2019	Variación
LICENCIAS Y SOFTWARE	19.602.130	17.659.567	11%
ORTIZ ALVAREZ AMANDA LUCIA	544.480	861.667	-37%
Phidias SAS	17.314.778	15.800.400	10%
CREA-INN S.A.S	-	997.500	-100%
EXPERIAN COLOMBIA SA	319.824		100%
ENDURANCE INTERNATIONAL GROUP INC	1206.470		100%
INNOVA SOCIAL MARKETING S.A.S	216.578		100%
Total Cuentas por Cobrar a Trabajadores	\$ 19.602.130	\$ 17.659.567	11%

13. Obligaciones Financieras

La tarjeta de crédito VISA LIFE MILES PYME # 4594XXXXXX4681 a cargo de la Gerente María Carolina Posada Molina, se encontraba con saldo a la fecha de \$ 0

14. Cuentas por pagar Comerciales

Los valores adeudados al 31 de diciembre de 2019 fueron cancelados en su totalidad en el periodo 2020.

Los valores adeudados al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:



Cuentas por pagar	2.020
ALVAREZ CASTAÑO EDGAR	169.200
POSADA MOLINA MARIA CAROLINA	330.610
RUIZ MARIN ANA YULEIDY	1.183.086
CESPEDES GONZALEZ CLARA MARIA	93.600
COMCEL S.A.	2.987.676
EFIGAS SA ESP	15.375
SEGURIDAD DISSEL LTDA	59.619
CENTRAL HIDROELECTRICA DE CALDAS SA ESP	286.330
DISTRITODO Y MAS MG SAS	74.000
TORO MESA DIANA MARCELA	400.590
PROTECCION S.A.	4065843
PORVENIR S.A. OBLIGATORIAS	9263565
FONDO DE PENSIONES Y CTIAS. COLFONDOS	195759
COLPENSIONES	17218936
RETENCION EN LA FUENTE	970.000
OTROS PASIVOS	274.115
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	\$ 37.588.307

15. Impuesto de Renta

Para el impuesto de renta se proyectó así:

Impuesto de Renta	2020
PERDIDA CONTABLE ANTES DE IMPUESTOS	(44.095.797)
BENEFICIO NETO FISCAL	255.653.931
IMPUESTO DE RENTA	51.131.000
MENOS DESCUENTO TRIBUTARIO	(37.610.508)
MENOS RETENCIONES A FAVOR 2020	(2.236.862)
SALDO A FAVOR EN RENTA 2019	(10.149.000)
IMPUESTO DE RENTA	1.134.630

16. Beneficios a empleados

Este pasivo corresponde a las obligaciones consolidadas a Diciembre 31 y que la Fundación tiene por concepto de prestaciones legales y extralegales.



BENEFICIOS A EMPLEADOS	2020	2019	VARIACIÓN
SALARIOS POR PAGAR	91.600	412.752	-78%
CESANTIAS CONSOLIDADAS	66.403.238	84.347.028	-21%
INTERESES SOBRE CESANTIAS	7.879.132	9.895.225	-20%
PRIMA DE SERVICIOS	-	332.121	100%
VACACIONES CONSOLIDADAS	12.852.363	10.632.264	21%
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	87.226.333	105.619.390	-17%

17. Depósitos Recibidos

Como política del Colegio se requiere que los responsables matriculen a los niños en el mes de Diciembre, por lo que esos dineros quedan custodiados hasta que llegue el nuevo año escolar. También se encuentran casos donde algunos acudientes deciden anticipar el pago de las pensiones y otros costos escolares, que serán igualmente aplicados al año siguiente.

DEPOSITOS RECIBIDOS	2020	2019	VARIACIÓN
MATRICULAS	83.163.874	93.404.325	-11%
PENSIONES RECIBIDAS POR ANTICIPADO	16.549.214	6.723.621	146%
OTROS ANTICIPOS COSTOS ESCOLARES Y VARIOS	126.996.459	131.961.193	-4%
TOTAL DEPOSITOS RECIBIDOS	226.709.547	232.089.139	60,59%

18. Patrimonio

Agrupar el conjunto de cuentas producto de los recursos netos de la Fundación, que han sido suministrados por los miembros fundadores. Comprende los Aportes, resultados de cada periodo y los impactos por adopción NIIF.

PATRIMONIO	2020	2019	VARIACIÓN
APORTES	20.330.000	20.330.000	0%
EXCEDENTES O DFEFICIT DEL PERIODO	(57.616.289)	223.034.137	-126%
IMPACTO NIIF	1.083.749.161	1.083.749.161	0%
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	1.130.558.781	907.524.644	25%
TOTAL	2.177.021.653	2.234.637.942	-3%

19. Ingresos de Actividades Ordinarias

Representa el valor de los ingresos realizados por la Fundación durante el periodo, en el desarrollo de su actividad meritoria.



INGRESOS	2020	2019	VARIACION
DONACIONES	2.360.104.603	2.462.168.922	-4%
DONACIONES EN EFECTIVO	2.035.511.103	2.462.168.922	100%
DONACIONES EN ESPECIE	251.772.500		100%
DONACION ANONIMA	7.000.000		100%
SUBVENCION GUBERNAMENTAL	65.821.000		100%
ENSEÑANZA COLEGIO	1.558.073.085	1.506.045.601	3%
MATRICULAS	112.026.526	105.810.800	6%
TRANSICION	61.509.803	59.873.200	3%
PRIMERO	100.619.217	72.601.000	39%
SEGUNDO	81.008.091	70.168.278	15%
TERCERO	86.441.800	77.183.000	12%
CUARTO	85.320.000	77.106.733	11%
QUINTO	90.534.000	60.414.500	50%
SEXTO	111.705.718	113.891.750	-2%
SEPTIMO	123.480.285	96.929.550	27%
OCTAVO	102.088.300	94.173.500	8%
NOVENO	84.528.600	138.616.800	-39%
DECIMO	132.911.975	93.742.500	42%
ONCE	72.949.200	86.841.053	-16%
BECAS	(120.846.195)	(78.963.386)	53%
OTRAS ACTIVIDADES	433.795.765	437.656.323	-1%
SERVICIOS	1.700.603	84.531.805	-98%
DE TRANSPORTE		6.244.720	-100%
EMPRENDIMIENTO	600.000	51932.101	-99%
ALQUILER ESPACIOS ITD	1.00.603	11.444.034	100%
		1210.950	-100%
		14.000.000	-100%
DIVERSOS	30.742.900	36.074.415	-15%
APROVECHAMIENTOS	574.730	1.160.330	
UTILES PAPELERIA Y FOTOCOPIAS	20.000	275.950	-93%
AJUSTE AL PESO	(14.030)	44.835	-131%
INSCRIPCIONES	4.160.000	5.620.000	-26%
CONSTANCIAS Y CERTIFICADOS	152.900	1.763.300	-35%
DERECHOS DE GRADO	23.636.000	22.460.000	5%
APORTE TIENDA ESCOLAR	1213.300	4.750.000	100%
FINANCIEROS	1.741.322	12.098.772	-86%
INTERESES FINANCIEROS	1.108.049	906.843	22%
INTERES DE MORA SERVICIOS EDUCATIVOS	633.273	11.191.929	-94%
RECUPERACIONES		1.355.138	-100%
FEDERICO LOPEZ (RECAUDO CARTERA CASTIGADA)		975.138	100%
TRANSPORTE TECNOACADEMIA		340.000	100%
VENTA DE ACTIVOS FIJOS		40.000	100%
TOTAL	3.952.362.513	4.102.274.653	-4%



20. Gastos

Representa el valor de los gastos necesarios en la realización del objeto social de la Fundación:

GASTOS DE LA OPERACIÓN	2020	2019	VARIACION
Gastos de Personal	\$ 2.537.469.242	\$ 2.544.277.229	0%
Costo Venta de Texto Pack Sistema Uno	\$ 315.185.362	\$ 314.161.910	100%
Donaciones	\$ 257.927.703	\$ 57.591.020	348%
Honorarios	\$ 242.988.934	\$ 309.597.783	-22%
Diversos	\$ 174.624.745	\$ 252.507.064	-31%
Contribuciones y Afiliaciones	\$ 123.381.801	\$ 17.422.342	608%
Depreciaciones y Amortizaciones	\$ 98.568.732	\$ 78.388.282	26%
Servicios	\$ 91.300.179	\$ 103.513.326	-12%
Gastos Extraordinarios	\$ 52.616.849	\$ 21.111.095	149%
Impuestos	\$ 29.672.425	\$ 44.995.986	-34%
Financieros	\$ 24.259.581	\$ 41.452.835	-41%
Cartera Castigada	\$ 20.842.748	\$ -	100%
Seguros	\$ 11.309.134	\$ 2.505.500	351%
Arrendamientos	\$ 5.555.415	\$ 29.139.879	-81%
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 3.505.056	\$ 47.466.931	-93%
Gastos de viaje	\$ 5.282.204	\$ 13.224.734	-60%
Legales	\$ 1.968.200	\$ 1.884.600	4%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	3.996.458.310	3.879.240.516	3%

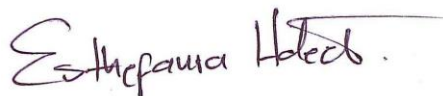
21. Impuesto de Renta

El impuesto calculado según depuración exigida por el decreto 2150 de 2017 es de \$ 13.520.492



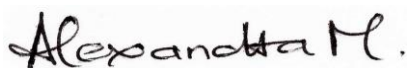
MARIA CAROLINA POSADA MOLINA

Representante Legal Suplente



ESTHEFANIA HERNANDEZ TABARES

Contadora Pública TP 238115-T



ALEXANDRA MARIA HENAO DÁVILA

Revisora Fiscal TP 82305-T

En Representación de Sotax Consultores S.A.S.

