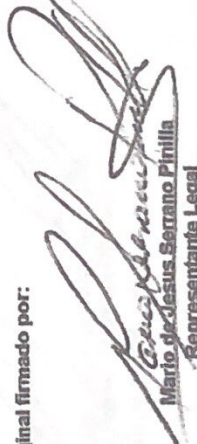


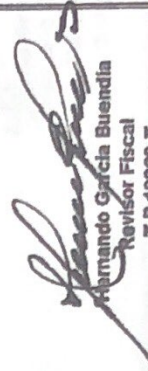
FUNDACION FERNANDO BORRERO CAICEDO "FFBC"
NIT 830.069.880-3
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
A DICIEMBRE 31 DE 2020 Y 2019

ACTIVO	Revelacion	2020	2019	VARIACION	%
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO	3	1,011,053.404	667,478.557	343.574.847	51%
DEUDORES PARTE CORRIENTE	4	6.359.306	14.571.646	-8.212.340	-56%
IMPUESTOS POR RECUPERAR	4	656.000	770.000	-114.000	-15%
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		1.018.068.710	682.820.203	335.248.507	49%
ACTIVO NO CORRIENTE					
INVERSIONES AL VALOR RAZONABLE	4	100.000.000	100.000.000	0	0%
DEUDORES PARTE NO CORRIENTE	4	900.500.000	900.650.000	-150.000	0%
ACTIVOS MATERIALES	5	1.887.284.616	1.906.453.224	-19.168.608	-1%
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		2.887.784.616	2.907.103.224	-19.318.608	-1%
TOTAL DE ACTIVOS		3.905.853.326	3.589.923.427	315.929.899	9%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS	6	60.236.000	290.855.045	-230.619.045	-79%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	6	181.954.436	149.663.617	32.290.819	22%
IMPUESTOS POR PAGAR	6	2.664.000	4.291.000	-1.627.000	-38%
OTROS PASIVOS	7	180.000	1.805.871	-1.625.871	-90%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		245.034.435	446.615.533	-201.581.098	-45%
PASIVO NO CORRIENTE					
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		0	0	0	
TOTAL DE PASIVOS		245.034.435	446.615.533	-201.581.098	-45%
PATRIMONIO					
APORTES	8	3.000.000	3.000.000	0	0%
SUPERAVIT DEL PATRIMONIO	8	27.212.816	30.614.408	-3.401.592	-11%
ADOPCION NIIF PARA PYMES	8	1.767.680.418	1.767.680.418	0	0%
EXCEDENTES DEL PRESENTE EJERCICIO	8	862.425.657	341.513.068	520.912.589	153%
RESERVAS OCACIONALES	8	1.000.500.000	1.000.500.000	0	0%
TOTAL DE PATRIMONIO		3.660.818.891	3.143.307.894	517.510.997	16%
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		3.905.853.326	3.589.923.427	315.929.899	9%

Original firmado por:


Mario de Jesus Serrano Pinilla
Representante Legal


Carlos Humberto Acuña Lopez
Contador Público
T.P 184125-T


Ramando Garcia Buendia
Revisor Fiscal
T.P 19322-T

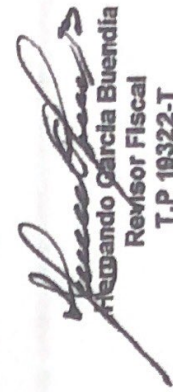
FUNDACION FERNANDO BORRERO CAICEDO "FFBC"
NIT 830.089.880-3
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
A DICIEMBRE 31 DE 2020 Y 2019

	Revelacion	2020	2019	VARIACION	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	9	53.921.360	293.322.500	-239.401.140	-82%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		53.921.360	293.322.500	-239.401.140	-1
MAS: OTROS INGRESOS	10	4.800.449.041	3.928.549.365	871.899.676	22%
MENOS: GASTOS DE ADMINISTRACION	10	(3.992.771.835)	(3.887.079.656)	(105.692.179)	3%
EXCEDENTE DE OPERACIÓN		861.598.565	334.792.209	766.207.497	2
MAS: INGRESOS FINANCIEROS	11	90.795.629	45.822.163	44.973.466	98%
MENOS: GASTOS FINANCIEROS	11	(87.911.538)	(36.934.304)	(50.977.234)	138%
EXCEDENTE ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS		864.482.657	343.680.068	(6.003.768)	-0
MAS (MENOS): IMPUESTO A LAS GANANCIAS	11	(2.057.000)	(2.167.000)	110.000	-5%
EXCEDENTE NETO DE EJERCICIO		862.425.657	341.513.068	110.000	0
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
UTILIDAD O PÉRDIDA NO REALIZADA POR REV. DE ACTIVOS		-	-	-	0%
UTILIDAD O PÉRDIDA NO REALIZADA POR REVALUACIÓN DE		-	-	-	0%
CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS DISPONIBL		-	-	-	0%
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO:		-	-	-	0%
RESULTADOS ACTUARIALES SOBRE OBLIGACIONES PENS,		-	-	-	0%
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	0	0	0%
EXCEDENTE INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		862.425.657	341.513.068	110.000	0,03%

Original firmado por:


Mario de Jesus Serrano Pinilla
 Representante Legal


Carlos Humberto Acuña Lopez
 Contador Público
 T.P 184125-T


Fernando Garcia Buendia
 Revisor Fiscal
 T.P 19322-T

FUNDACION FERNANDO BORRERO CAICEDO "FFBC"

NIT 830.069.880-3

ESTADO DE CAMBIO DE FLUJOS DE EFECTIVO

A DICIEMBRE DE 2020

EXCEDENTE DEL EJERCICIO ACTUAL 862.425.657

Depreciación -

Efectivo Generado en la Operación

862.425.657

AUMENTO O DISMINUCION DE ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES

Deudores parte corriente 8.212.339

Impuesto por recuperar 114.000

Cuentas por pagar y otras (230.619.045)

Beneficencias a empleados 32.290.819

Impuesto por pagar (1.627.000)

Otros Pasivos (1.625.871)

(193.254.758)

FLUJO NETO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

669.170.899

AUMENTO O DISMINUCION DE ACTIVOS NO CORRIENTES

Deudores parte no corriente 150.000

Activos materiales 19.168.608

Pasivo no corriente -

FLUJO NETO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

19.318.608

ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Aportes -

Reserva Fondo Rotatorio de Vivienda (3.401.592)

Excedentes del ejercicio (341.513.068)

Resultado ejercicios anteriores -

FLUJO NETO DEL EFECTIVO EN LA ACTIVIDAD DE INVERSIÓN

(344.914.660)

SUMA DE ACTIVIDADES

343.574.847

MAS DISPONIBLE AÑO ANTERIOR

667.478.557

TOTAL

1.011.053.404

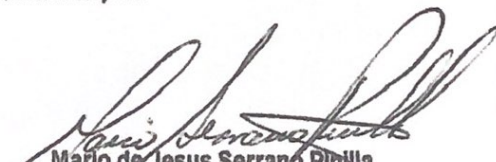
DISPONIBLE DEL AÑO ACTUAL

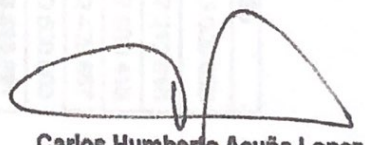
1.011.053.404

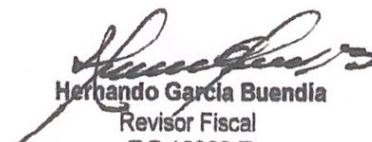
DIFERENCIA

-

Original firmado por:


Mario de Jesus Serrano Pinilla
Representante Legal


Carlos Humberto Acuña Lopez
Contador Publico
T.P 184125-T


Hernando Garcia Buendia
Revisor Fiscal
T.P 19322-T

FUNDACION FERNANDO BORRERO CAICEDO "FFBC"

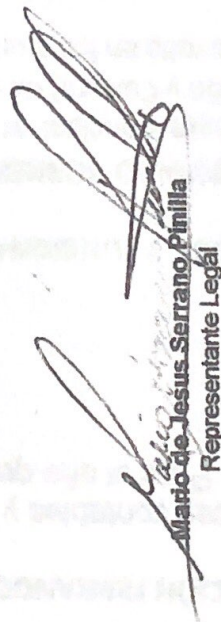
NIT 830.069.880-3

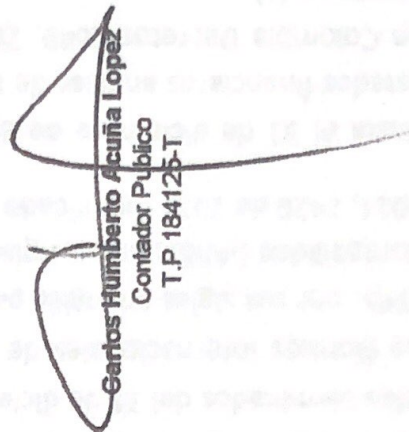
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

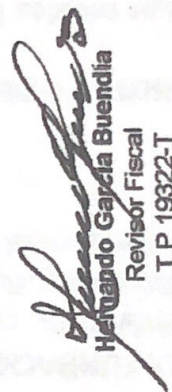
AÑO 2020

	2019	Aumento	Disminución	2020
APORTES	3.000.000	-	-	3.000.000
SUPERAVIT DEL PATRIMONIO	30.614.408	-	3.401.592	27.212.816
ADOPCION NIIF PARA PYMES	1.767.680.418	-	-	1.767.680.418
EXCEDENTES DEL PRESENTE EJERCICIO	341.513.068	520.912.589	-	862.425.657
RESERVAS OCACIONALES	1.000.500.000	-	-	1.000.500.000
TOTAL PATRIMONIO	3.143.307.894	520.912.589	3.401.592	3.660.818.891

Original firmado por:


Mario de Jesus Serrano Pinilla
 Representante Legal


Carlos Humberto Acuña Lopez
 Contador Público
 T.P 184125-T


Hernando García Buendía
 Revisor Fiscal
 T.P 19322-T

ESTADO DE REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2020

FUNDACIÓN FERNANDO BORRERO CAICEDO "FFBC" - NIT 830.069.880-3

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2020

NOTA 1 CONSTITUCION Y FUNCIONAMIENTO

La **FUNDACION FERNANDO BORRERO CAICEDO**, es una entidad sin ánimo de lucro, de duración indefinida, cuyo objeto principal es propiciar el bienestar en diferentes áreas (Vivienda, Salud, Educación, Recreación y Cultura) de las familias de los trabajadores del sector de la floricultura. Su objeto social lo desarrolla en los municipios de Facatativá.

NOTA 2 – DECLARACION EXPLICITA Y SIN RESERVAS

Los estados financieros de la **FUNDACION FERNANDO BORRERO CAICEDO** correspondiente a los años terminados del 31 de diciembre de 2020 y de 2019, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (IFRS, por sus siglas en inglés para las PYMES) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 2159 del 2014, 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015.

Hasta el 31 de diciembre de 2015, la Entidad mantenía sus registros contables y preparaba sus estados financieros anuales de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia Decretos 2649, 2650 y sus normas impartidas en desarrollo y cumplimiento de su objeto social.

La preparación de los estados financieros individuales conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Su saldo se discrimina de la siguiente manera:

CONCEPTO	2020	2019	Variación
CAJA	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 0
Caja General	\$ -	\$ 0	\$ 0
Caja menor	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 0
BANCOS	\$ 1.010.053.404	\$ 666.478.557	\$ 343.574.847
Banco Davivienda	\$ 1.010.053.404	\$ 666.478.557	\$ 343.574.847
TOTAL DISPONIBLE	\$ 1.011.053.404	\$ 667.478.557	\$ 343.574.847

Las cuentas corrientes y de ahorros se mantienen en pesos colombianos en una entidad financiera debidamente reconocida y autorizada por la superintendencia financiera (Banco Davivienda), se encuentran debidamente conciliadas y no presentan ninguna situación de contingencia o de riesgo. También se mantiene una cuenta en dólares en el exterior en Banco Davivienda – Miami.

CONCEPTO	2020	2019	Variación
Cta. Cte (Davivienda) 472869999418	\$ 414.077.684,23	\$ 90.708.280,81	\$ 323.369.403
Cta. Ah (Davivienda) 472800013485	\$ 14.602.513,42	\$ 94.735.936,96	(\$ 80.133.424)
cta. Ah (Davivienda Internacional)	\$ 581.373.206,55	\$ 481.034.339,60	\$ 100.338.867
TOTAL BANCOS	\$ 1.010.053.404,20	\$ 666.478.557	\$ 343.574.847

Política contable efectivo o equivalente a efectivo: El efectivo y equivalente a efectivo es considerado activos financieros que representan un medio de pago y con base en éste se valoran y reconocen todas las transacciones en los estados financieros, también incluye las inversiones que se constituyan a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento igual o menor a tres meses.

NOTA 4. DEUDORES PARTE CORRIENTE

CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS	2020	2019	Variación
DEUDORES POR PREST. DE SERVICIOS	\$ 0	\$ 517.550	
CUOTAS DE SOSTENIMIENTO	\$ 0	\$ 517.550	(\$ 517.550)
ANTICIPOS	\$ 6.359.306	\$ 14.054.096	
VACACIONES ANTICIPADAS	\$ 6.042.806	\$ 13.554.096	(\$ 7.511.290)
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$ 316.500	\$ 500.000	(\$ 183.500)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 0	\$ 0	
MATRICULAS COLEGIOS EXTERNOS	\$ 0	\$ 0	\$ 0
TOTAL	\$ 6.359.306	\$ 14.571.646	(\$ 8.212.340)
NETO DEUDORES PARTE CORRIENTE	\$ 6.359.306	\$ 14.571.646	(\$ 8.212.340)

La **FUNDACION FERNANDO BORRERO CAICEDO**, reconocerá las cuentas por cobrar cuando se hayan prestado los servicios, cuando se realicen préstamos a los trabajadores, pagos anticipados, cuentas a terceros y en general, cuando se presenten derechos de cobro.

NOTA 4. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Dentro de las obligaciones que tiene la Fundación está la de realizar un anticipo de impuesto de industria y comercio en el municipio donde se realiza la actividad principal de la institución que nos corresponde en el Municipio de Facatativá así:

IMPUESTOS POR RECUPERAR	2020	2019	Variación
ANTICIPO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	\$ 656.000	\$ 770.000	(\$ 114.000)
TOTAL IMPUESTOS POR RECUPERAR	\$ 656.000	\$ 770.000	(\$ 114.000)

NOTA 4. DEUDORES PARTE NO CORRIENTE

CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS	2020	2019	Variación
FONDO ROTATORIO DE VIVIENDA FONDOELITE	\$ 900.500.000	\$ 900.500.000	\$ 0
PRESTAMO PERSONAL EXTERNO EMPL. DE ELITE LP	\$ 0	\$ 150.000	(\$ 150.000)
TOTAL DEUDORES PARTE NO CORRIENTE	\$ 900.500.000	\$ 900.650.000	(\$ 150.000)

Registra convenio de vivienda para los trabajadores y asociados al Fondo de empleados The Elite Flower.

NOTA 4. INVERSIONES A VALOR RAZONABLE

Según los impactos por la implementación de las normas internacionales de información financiera (NIIF PARA LAS PYMES) se tomó la decisión que de los 1.000 Millones que existían del fondo Rotatorio de Vivienda se reconocieran 100 Millones como inversión al largo plazo.

INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	2020	2019	Variación
FONDO ROTATORIO DE VIVIENDA FONDOELITE	\$ 100.000.000	\$ 100.000.000	\$ 0
TOTAL INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	\$ 100.000.000	\$ 100.000.000	\$ 0

Política Contable deudores parte no corriente: En este rubro se reconocerán las cuentas por cobrar cuya realización sea superior a un año.

NOTA 5. ACTIVOS MATERIALES

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2020	2019	Variación
Construcciones en propiedad ajena	\$ 1.767.680.418	\$ 1.767.680.418	\$ 0
Maquinaria y Equipo	\$ 92.222.612	\$ 83.829.044	\$ 8.393.568
Muebles y equipo de Oficina	\$ 72.496.976	\$ 70.961.876	\$ 1.535.100
Equipo de Computo y comunicación	\$ 9.172.119	\$ 9.172.119	\$ 0
TOTAL ACTIVO FIJO BRUTO	\$ 1.941.572.125	\$ 1.931.643.457	\$ 9.928.668
Construcciones en propiedad ajena	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Maquinaria y Equipo	(\$ 22.858.340)	(\$ 6.688.332)	(\$ 16.170.008)
Muebles y equipo de Oficina	(\$ 27.580.389)	(\$ 16.427.561)	(\$ 11.152.828)
Equipo de Computo y comunicación	(\$ 3.848.780)	(\$ 2.074.340)	(\$ 1.774.440)
TOTAL DEPRECIACION	(\$ 54.287.509)	(\$ 25.190.233)	(\$ 29.097.276)
TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQ. NETO	\$ 1.887.284.616	\$ 1.906.453.224	(\$ 19.168.608)

Se registra el costo de la obra de Construcciones en curso en propiedad ajena durante el año 2015, correspondiente a Etapa 1 y 2. Lo correspondiente a la Etapa 3 construido durante el año 2016 se registró con cargo a los excedentes del año 2015, según mandato de la Asamblea como consta en el acta.

Política Contable activos materiales: (Sección 5)

INTRODUCCIÓN

A través de esta política se describe el tratamiento a nivel contable de los equipos de propiedad, planta y equipo en la **FUNDACION FERNANDO BORRERO CAICEDO**, de tal manera que los usuarios de la información financiera conozcan la inversión que la entidad tiene en sus equipos, así como los cambios introducidos a estos.

Esta política se aplicará de manera razonable y proporcionada en la preparación y elaboración de los estados financieros de la **FUNDACION FERNANDO BORRERO CAICEDO**, que reflejan razonablemente las transacciones y hechos económicos realizados en desarrollo y cumplimiento de su objeto social.

El objetivo de esta política es prescribir el tratamiento contable de cada uno de los elementos de propiedad, planta y equipo.

Normatividad Relacionada

La realización de la política contable de propiedad, planta y equipo para la **FUNDACION FERNANDO BORRERO CAICEDO** está sustentada bajo las siguientes normas:

NOTA 6. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS

COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	2020	2019	Variación
Cuentas por pagar	\$ 0	\$ 220.000.000	(\$ 220.000.000)
Otros - Proveedores	\$ 0	\$ 10.475.295	(\$ 10.475.295)
Retención en la fuente	\$ 5.710.000	\$ 5.221.655	\$ 488.345
Retención de Industria y comercio	\$ 605.000	\$ 399.901	\$ 205.099
Retenciones y aportes de nómina	\$ 53.921.000	\$ 54.758.194	(\$ 837.194)
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	\$ 60.236.000	\$ 290.855.045	(\$ 230.619.045)

Este rubro representa los compromisos adquiridos por la entidad en el desarrollo de su objeto social.

NOTA 6. IMPUESTOS POR PAGAR

IMPUESTOS POR PAGAR	2020	2019	Variación
Impuesto de renta	\$ 2.263.000	\$ 2.373.000	(\$ 110.000)
Impuesto de industria y comercio	\$ 401.000	\$ 1.918.000	(\$ 1.517.000)
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 2.664.000	\$ 4.291.000	(\$ 1.627.000)

La variación del impuesto de industria y comercio se debe a la considerable disminución del cobro de las pensiones debido a la pandemia del año 2020.

NOTA 6. BENEFICIOS A EMPLEADOS

BENEFICIOS A EMPLEADOS	2020	2019	Variación
Salarios	\$ 0	\$ 34.386	(\$ 34.386)
Cesantías	\$ 142.993.445	\$ 129.786.975	\$ 13.206.470
Intereses a las Cesantías	\$ 17.145.566	\$ 15.448.900	\$ 1.696.666
Vacaciones	\$ 21.815.425	\$ 4.393.356	\$ 17.422.069
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 181.954.436	\$ 149.663.617	\$ 32.325.205

La variación presentada en las cesantías y en las vacaciones se debe básicamente al aumento de los salarios del año 2020.

Política Contable pasivo corriente: Se deberá reconocer un pasivo cuando se adquiera una obligación, como resultado de un suceso pasado, además, es probable que se tenga que desprender de recursos que incorporan beneficios económicos al momento de su liquidación al vencimiento y que el importe de dicha liquidación sea medible de forma fiable.

NOTA 7. OTROS PASIVOS

Su saldo se discrimina de la siguiente manera:

CONCEPTO	2020	2019	Variación
Matrículas año 2020	\$ 180.000	\$ 1.275.000	(\$ 1.095.000)
Fondo especial trabajadores	\$ 0	\$ 530.871	(\$ 530.871)
TOTAL	\$ 180.000	\$ 1.805.871	(\$ 1.625.871)

Se registra como anticipos recibidos los valores correspondientes a matrículas para el siguiente año de los alumnos.

Política Contable otros pasivos: La entidad reconoce el costo de las remuneraciones de carácter acumulativo a favor de los empleados a la fecha del balance, en función de los importes adicionales que se espera satisfacer a los empleados como consecuencia de los derechos que han acumulado en dicha fecha. Son las prestaciones sociales de los funcionarios, se hacen mensualmente las provisiones, se cancelaron los intereses de cesantía en el mes de enero y se giraron las cesantías a los fondos en el mes de febrero del presente año; en junio y diciembre la

quien solicita el servicio, para efectos del ingreso se aplica entre dos partes (contratante y contratista).

5.1.2. Donaciones Recibidas:

Transacciones, sucesos o condiciones de ayuda de particulares en forma de transferencias de recursos en dinero o en especie bajo ciertos criterios relacionados con la actividad y que suministran beneficios económicos específicos para la **FUNDACION FERNANDO BORRERO CAICEDO**, y los recibidos de entidades estatales.

NOTA 10. GASTOS DE ADMINISTRACION

Detalle	2020	2019	Variación
Beneficios a empleados	\$ 2.663.567.574	\$ 2.491.097.539	\$ 172.470.035
Honorarios	\$ 159.685.962	\$ 187.321.819	(\$ 27.635.857)
Impuestos	\$ 401.000	\$ 1.917.000	(\$ 1.516.000)
Arrendamientos	\$ 21.497.144	\$ 25.701.624	(\$ 4.204.480)
Seguro	\$ 20.082.561	\$ 18.685.822	\$ 1.396.739
Gastos legales notariales	\$ 2.535.259	\$ 2.484.453	\$ 50.806
Mantenimiento y reparaciones	\$ 128.820.892	\$ 100.436.452	\$ 28.384.440
Gastos de representación	\$ 1.872.784	\$ 190.000	\$ 1.682.784
Elementos de aseo	\$ 31.271.076	\$ 41.464.523	(\$ 10.193.447)
Servicios	\$ 168.398.685	\$ 305.107.784	(\$ 136.709.099)
Buses y Taxis	\$ 1.305.150	\$ 2.628.850	(\$ 1.323.700)
Útiles y papelería	\$ 21.761.460	\$ 31.274.305	(\$ 9.512.845)
Material Didáctico de dotación	\$ 2.738.605	\$ 4.453.478	(\$ 1.714.873)
Alimentación y alojamiento	\$ 29.625.564	\$ 49.693.047	(\$ 20.067.483)
Auxilio extrema calamidad	\$ 1.300.000	\$ 7.101.000	(\$ 5.801.000)
Gastos bebes	\$ 3.773.316	\$ 10.125.813	(\$ 6.352.497)
Auxilios y donaciones	\$ 134.306.664	\$ 35.017.518	\$ 99.289.146
Peajes y combustible	\$ 4.376.900	\$ 11.593.787	(\$ 7.216.887)
Ejecucion Donacion WFM	\$ 339.271.773	\$ 289.414.400	\$ 49.857.373
Auxilios escolares colegios externos	\$ 228.029.346	\$ 246.435.721	(\$ 18.406.375)
Gastos médicos niños	\$ 2.454.436	\$ 3.146.080	(\$ 691.644)
Depreciaciones	\$ 25.695.684	\$ 21.788.641	\$ 3.907.043
Total gastos operacionales	\$ 3.992.771.835	\$ 3.887.079.656	\$ 105.692.179

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la fundación.

Los gastos que surgen de la actividad ordinaria incluyen, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, toman la forma de una salida o disminución del valor de los activos, tales como efectivo y equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.

NOTA 10. OTROS INGRESOS

OTROS INGRESOS	2020	2019	Variación
Auxilios y Donaciones	\$ 4.785.985.412	\$ 3.894.082.813	891.902.599
Recuperaciones (almuerzos empleados y bonos alkosto)	\$ 2.342.655	\$ 18.655.833	-16.313.178
Recuperaciones (Incapacidades funcionarios)	\$ 10.758.324	\$ 13.110.719	-2.352.395
Recuperaciones (Diversas)	\$ 1.362.650	\$ 2.700.000	-1.337.350
TOTAL OTROS INGRESOS	\$ 4.800.449.041	\$ 3.928.549.365	\$ 871.899.676

variación mas importante obedece al pago de la prima; a 31 de diciembre se realizó la consolidación correspondiente.

NOTA 8. PATRIMONIO

Su saldo se discrimina de la siguiente manera:

CAPITAL SOCIAL	2020	2019	Variación
APORTES	\$ 3.000.000	\$ 3.000.000	\$ 0
SUPERAVIT DE PATRIMONIO (DONACION PARQUE)	\$ 27.212.816	\$ 30.614.408	(\$ 3.401.592)
RESERVA FONDO ROTATORIO DE VIVIENDA	\$ 1.000.500.000	\$ 1.000.500.000	\$ 0
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	\$ 862.425.657	\$ 341.513.068	\$ 520.912.589
AJUSTE POR CONVERGENCIA NIIF	\$ 1.767.680.418	\$ 1.767.680.418	\$ 0
TOTAL PATRIMONIO	\$ 3.660.818.891	\$ 3.143.307.894	\$ 517.510.997

Política Contable patrimonio: Patrimonio es la parte residual de los activos de la Fundación, una vez deducidos todos sus pasivos.

La Fundación tiene una reserva ocasional para el Fondo rotatorio de vivienda de los empleados y asociados al Fondo de empleados de The Elite Flower además el valor del Ajuste por conversión a NIIF corresponde al costo de la obra de Construcciones en curso en propiedad ajena durante el año 2015, correspondiente a Etapa 1 y 2.

NOTA 9. INGRESOS POR ACTIVIDAD ORDINARIAS

INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	2020	2019	Variación
Matriculas	\$ 9.390.000	\$ 9.975.000	(\$ 585.000)
Cuotas de sostenimiento	\$ 44.531.360	\$ 283.347.500	(\$ 238.816.140)
TOTAL INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	\$ 53.921.360	\$ 293.322.500	(\$ 239.401.140)

Los ingresos de actividades ordinarias, que se generan de transacciones de la Fundación tales como:

- La venta de bienes (si los produce o no la FUNDACION FERNANDO BORRERO CAICEDO, para su venta o los adquiere para su reventa).
- La prestación de servicios.
- El uso, por parte de terceros, de activos de la FUNDACION FERNANDO BORRERO CAICEDO, que produzcan intereses, regalías o dividendos.

5. Política Contable

5.1. Hecho generador

5.1.1. Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios:

La transferencia de dominio de bienes ya sea que se realicen a nombre propio o por cuenta de terceros. Que se genera entre quien se compromete a cumplir con una obligación de hacer y

Otros Ingresos: Son los ingresos por Auxilios y donaciones, recuperación de costos y gastos como almuerzos e incapacidades de funcionarios.

NOTA 11. INGRESOS FINANCIEROS

INGRESOS FINANCIEROS	2020	2019	Variación
Intereses	\$ 24.227	\$ 65.893	-41.666
Diferencia en Cambio Realizada	\$ 90.771.402	\$ 45.756.270	45.015.132
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	\$ 90.795.629	\$ 45.822.163	\$ 44.973.465

El valor más representativo corresponde a la diferencia en cambio realizada durante el año 2020.

NOTA 11. GASTOS FINANCIEROS

GASTOS FINANCIEROS	2020	2019	Variación
Gastos Bancarios	\$ 21.383.291	\$ 20.418.530	964.762
Diferencia en Cambio Realizada	\$ 65.712.726	\$ 14.018.757	51.693.969
Otros Gastos Financieros	\$ 301.499	\$ 238.429	63.070
Costos y gastos de ejercicios anteriores	\$ 514.021	\$ 1.037.200	-523.179
Multas y sanciones	\$ 0	\$ 1.221.388	-1.221.388
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	\$ 87.911.537	\$ 36.934.304	50.977.234

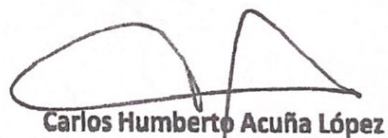
Gastos Financieros e Ingresos Financieros: Se evidencia el aumento de los gastos e ingresos financieros básicamente por el aumento de la TRM en durante el 2020.

NOTA 11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

IMPUESTO A LAS GANANCIAS	2020	2019	Variación
Impuesto de renta y complementarios	\$ 2.057.000	\$ 2.167.000	-110.000
TOTAL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	\$ 2.057.000	\$ 2.167.000	(\$ 110.000)


Mario de Jesús Serrano Pinilla

Representante Legal


Carlos Humberto Acuña López

Contador Público
T.P. 184.125-T


Hernando García Buendía

Revisor Fiscal

T.P. 19.322 - T