

FUNDACION ROBERTO MICHELSEN LOMBANA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
CON CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS A:

ACTIVO	NOTA	DICIEMBRE 2024	DICIEMBRE 2023
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del Efectivo	6	478.939.170	451.210.548
Otros activos financieros	7	1.938.074.775	851.930.465
Préstamos y cuentas por Cobrar	8	76.738.281	78.460.799
Gastos pagados por anticipado	9	3.695.498	3.553.559
Activos por Impuestos corrientes	10	12.206.633	11.752.083
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.505.654.356	1.396.907.452
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otros Activos Financieros	11	5.539.026.000	5.992.765.250
Equipos	12	2.844.090	4.635.858
Propiedades de inversión	13	3.308.478.121	3.101.208.750
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		8.850.348.211	9.098.609.858
TOTAL ACTIVO		11.356.002.567	10.495.517.310

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTA	DICIEMBRE 2024	DICIEMBRE 2023
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	14	3.115.989	6.926.256
Pasivos por impuestos corrientes	15	11.951.000	9.963.000
Beneficios a empleados	16	14.826.185	12.095.905
TOTAL PASIVO CORRIENTE		29.893.174	28.985.161
PATRIMONIO			
Fondo social		2.740.000	2.740.000
Asignación Fortalecimiento Patrimonial		734.093.685	-
Asignación permanente		886.253.957	886.253.957
Asignación por distribuir		2.600.090.413	2.756.397.536
Excedentes por convergencia		5.206.050.485	5.206.050.485
Déficit acumulado		(1.584.176.845)	(1.584.176.845)
Excedentes acumulados		2.485.173.351	1.714.644.021
Excedente del ejercicio		1.015.884.367	1.504.622.995
TOTAL PATRIMONIO	17	11.326.109.393	10.486.532.149
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11.356.002.567	10.495.517.310

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros


SERGIO MICHELSEN JARAMILLO
 Presidente
 (Ver Certificación Adjunta)


ADRIANA ANACONA NARVAEZ
 Contador Publico
 T.P. 163173-T
 (Ver Certificación Adjunta)


LINA MARGARITA MONTERROSA PEREZ
 Revisor Fiscal
 T.P. 217023-T
 Designada por Cañón y Cañón Auditores
 SAS.
 (Ver dictamen adjunto)

FUNDACION ROBERTO MICHELSEN LOMBANA

ESTADO DE RESULTADOS

CON CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS A:

	NOTA	DICIEMBRE 2024	DICIEMBRE 2023
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	18	792.088.353	747.311.586
MENOS : GASTOS OPERACIONALES	20	292.248.626	222.301.140
SUPERAVIT OPERACIONAL		499.839.727	525.010.446
OTROS INGRESOS			
Ingresos No Operacionales		554.289.438	979.791.549
Total Ingresos no operacionales	19	554.289.438	979.791.549
GASTOS NO OPERACIONALES			
Financieros		38.034.798	-
Total Gastos no operacionales	21	38.034.798	-
EXCEDENTE NETO		1.016.094.367	1.504.801.995
PROVISION IMPUESTO DE RENTA	22	210.000	179.000
EXCEDENTE NETO		1.015.884.367	1.504.622.995

Véase las notas que acompañan los Estados Financieros



SERGIO MICHELSEN JARAMILLO

Presidente

(Ver Certificación Adjunta)



ADRIANA ANACONA NARVAEZ

Contador Publico

T.P. 163173-T

(Ver Certificación Adjunta)



LINA MARGARITA MONTERROSA PÉREZ

Revisor Fiscal

T.P. 217023-T

Designada por Cañón y Cañón Auditores SAS.

(Ver dictamen adjunto)

FUNDACION ROBERTO MICHELSEN LOMBANA
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CON CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS A:

	DICIEMBRE 2024	DICIEMBRE 2023
RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.015.884.367	1.504.622.995
Depreciación	1.791.768	1.791.768
Pérdida rendimientos financieros	38.034.798	-
Valor razonable propiedades de inversión renta fija	(101.591.305)	(663.102.195)
Valor razonable propiedades de inversión	(207.269.371)	(99.272.639)
EFFECTIVO ANTES DE CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES	746.850.257	744.039.929
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Disminución Activos	1.126.031	122.232.958
Aumento Pasivos	908.013	5.584.821
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	748.884.301	871.857.508
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento otros activos Financieros	(566.848.554)	(595.115.413)
Inversión Excedente del ejercicio anterior	(156.307.123)	(200.609.441)
FLUJO DE EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(723.155.677)	(795.724.854)
AUMENTO O DISMINUCIÓN DEL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	25.728.624	76.132.654
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL AÑO	451.210.546	375.077.892
EFFECTIVO A 31 DICIEMBRE DE 2.024	476.939.170	451.210.546

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros


SERGIO MICHELSEN JARAMILLO
 Presidente
 (Ver Certificación Adjunta)



ADRIANA ANACONA NARVAEZ
 Contador Público
 T.P. 163173-T
 (Ver Certificación Adjunta)



LISA MARGARITA BONTERROSA PÉREZ
 Revisor Fiscal
 T.P. 217023-T
 Designada por Cañón y Cañón Auditores SAS.
 (Ver dictamen adjunto)

FUNDACION ROBERTO MICHELSEN LOMBANA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
CON CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS A:

	FONDO SOCIAL	ASIGNACIONES PERMANENTES	DEFICIT ACUMULADOS	EXCEDENTES ACUMULADOS	EXCEDENTES POR CONVERGENCIA	FONDO PARA BECAS	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	TOTALES
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2022	2.748.000	1.385.307.957	(1.876.583.821)	1.714.644.024	6.298.050.485	2.467.882.977	(7.828.024)	9.162.816.598
TRASLADO RESULTADOS 2022	-	-	(7.828.024)	-	-	-	7.828.024	-
ADICION EXCEDENTE RENTA EXENTA FISCAL AÑO 2022	-	(489.054.000)	-	-	-	489.054.000	-	-
UTILIZACION FONDO BECAS 2023	-	-	-	-	-	(200.608.441)	-	(200.608.441)
RESULTADO AÑO 2023	-	-	-	-	-	-	1.804.822.985	1.804.822.985
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2023	2.748.000	886.253.957	(1.584.416.845)	1.714.644.024	6.298.050.485	2.768.397.639	1.804.822.985	10.468.532.149
TRASLADO RESULTADOS 2023	-	-	-	770.528.530	-	-	(1.804.822.985)	(734.093.685)
ASIGNACION FORTALECIMIENTO PATRIMONIAL	-	734.093.685	-	-	-	-	-	734.093.685
EJECUCION FONDO BECAS AÑO 2024	-	-	-	-	-	(166.307.123)	-	(166.307.123)
RESULTADO AÑO 2024	-	-	-	-	-	-	1.015.884.387	1.015.884.387
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2024	2.748.000	1.609.347.622	(1.584.416.845)	2.485.173.381	6.298.050.485	2.602.090.413	1.015.884.387	11.326.108.393


SERGIO MICHELSEN JARAMILLO
Presidente
(Ver Certificación Adjunta)


ADRIANA ANACONA NARVAEZ
Contador Publico
T.P. 183173-T
(Ver Certificación Adjunta)


LINA MARGARITA MONTERROSA PEREZ
Revisor Fiscal
T.P. 217025-T
Designada por Cañon y Cañon Auditores SAS.
(Ver dictamen adjunto)

FUNDACION ROBERTO MICHELSEN LOMBANA

Estados Financieros correspondientes a diciembre

31 de 2.024

FUNDACION ROBERTO MICHELSEN LOMBANA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES A 31 DICIEMBRE DE 2.024.

(Cifras en pesos colombianos)

1. Entidad Reportante

FUNDACION ROBERTO MICHELSEN LOMBANA (en adelante la fundación) es una entidad sin ánimo de lucro con personería jurídica reconocida mediante Resolución N° 4584 del 29/12/1970 por el Ministerio de Justicia y Del Derecho e inscrita en Cámara de Comercio el 04/03/1997; tiene domicilio principal en la ciudad de Bogotá.

Tiene como objeto social:

ayudar a la educación en todos sus grados, de primaria, secundaria y profesional, de jóvenes colombianos que por su aplicación, idoneidad y condiciones morales y por carencia de recursos se hagan acreedores a la adjudicación de becas en establecimientos docentes de reconocida competencia que funcionen en el país o en el exterior en casos especiales y por excepción.”

En 1993 la Fundación reforma sus Estatutos con el fin de ayudar a un mayor número de estudiantes, incluyendo el **CRÉDITO EDUCATIVO** en sus actividades.

La vigencia de la fundación es indefinida.

2. Bases de Presentación

La Fundación prepara sus estados financieros consolidados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. 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.

3. Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Fundación. Toda la información es presentada en pesos colombianos.

La moneda funcional representa la moneda del entorno económico principal en el que opera la Fundación.

Esta se determinó teniendo en cuenta que el peso colombiano es la moneda:

- que influye fundamentalmente en los dineros recibidos de sus donantes del país, cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de venta de sus bienes y servicios;

- que influye fundamentalmente en los costos de los proyectos sociales y gastos de funcionamiento y
- en los que se mantienen los importes cobrados por algunas actividades de operación.

4. Principales Políticas Contables

A continuación, sigue una descripción de las principales políticas contables adoptadas por la Fundación:

A. Bases de medición

Los estados financieros se han preparado sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas, que han sido medidas usando una base alternativa a cada fecha de balance:

PARTIDA	BASE DE MEDICION
Instrumentos financieros como inversiones en acciones que cotizan en bolsa	Valor razonable
Instrumentos financieros como inversiones en acciones que no cotizan en bolsa	Costo o Valor Razonable realizado por un experto
Propiedades de inversión	Valor razonable

B. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de efectivo mantenido en bancos, depósitos a corto plazo con vencimiento menor a 3 meses desde la fecha de adquisición, y otros fondos a la vista, la Fundación reconocerá los equivalentes en efectivo en dos categorías:

- Vencimiento no mayor a 3 meses desde la fecha de adquisición: Teniendo en cuenta que la FUNDACIÓN ROBERTO MICHELSEN LOMBANA, en razón a su principal objeto social que es la otorgación de créditos estudiantiles, mantendrá inversiones a corto plazo de gran liquidez que le permitan cumplir los compromisos de pago a Universidades.
- Vencimiento de 3 a 12 meses desde la fecha de adquisición: la FUNDACIÓN ROBERTO MICHELSEN LOMBANA mantendrá una reserva secundaria de liquidez, representado en títulos valores y papeles comerciales a un plazo superior a 3 meses y de carácter temporal como máximo seis (6) meses, en razón a que 2 veces en el año otorga los créditos (semestralmente), renovando estas inversiones a corto plazo para cumplir con los compromisos de pago a las Universidades.

El valor en libros de estos activos se aproxima al valor razonable. La Fundación prepara el estado de flujo de efectivo según el método indirecto.

C. Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros

La Fundación clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición: los que se miden al valor razonable y los que se miden al costo amortizado. Esta clasificación depende de si el activo financiero es un instrumento de deuda o de patrimonio.

Instrumento de Deuda

- **Activos financieros al costo amortizado:** un instrumento de deuda se clasifica como medido al “costo amortizado” solo si los siguientes criterios se cumplen: el objetivo del modelo de negocio de la Fundación es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a recibir flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.
- **Activos financieros a valor razonable:** Si cualquiera de los dos criterios indicados para los activos financieros al costo amortizado no se cumple, el instrumento de deuda se clasifica como medido al “valor razonable con cambios en resultados”.

Instrumento de Patrimonio

Todos los instrumentos de renta variable se miden por su valor razonable si se puede determinar mediante costo de bolsa o a su costo en caso de no poder determinar el valor razonable de manera.

Reconocimiento y Medición

Compras y ventas convencionales de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la cual la Fundación se compromete a adquirir o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo han vencido o se han transferido y la Fundación ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

En el reconocimiento inicial, la Fundación valora los activos financieros a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se mide al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan directamente en la cuenta de resultados.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su valor razonable y no es parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados y se presentan en el estado de resultados dentro de “otras (pérdidas) / ganancias – neto” en el período en que se producen.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su costo amortizado y no forma parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados del período cuando el activo financiero se da de baja o se deteriora y a través del proceso de amortización utilizando el método de interés efectivo.

Posteriormente, la Fundación mide todos los instrumentos de patrimonio a valor razonable. Los dividendos de los instrumentos de patrimonio son reconocidos en los resultados.

Valores razonables

Los valores razonables de las inversiones con cotización bursátil se basan en su precio de cotización vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) la Fundación establece su valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, análisis de flujo de efectivo descontados y modelos de opciones haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

ii. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar se componen de un pago fijo o determinado y que no cotizan en un mercado activo. Estas cuentas se reconocen inicialmente al precio de la transacción más cualquier costo de transacción atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva siempre y cuando su vencimiento sea superior a 1 año, o se venzan las condiciones pactadas, de lo contrario, se valoriza al precio de la transacción. Adicionalmente son reducidas por las correspondientes pérdidas por deterioro en su valor o provisiones por estimados de cuentas incobrables.

Deterioro de los activos financieros

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado y las pérdidas por deterioro del valor han sido incurridas cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que se han visto afectados.

Una evidencia objetiva de deterioro podría incluir:

- Dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte; o

- Incumplimiento del contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses de capital;
o
- Es probable que el prestatario caiga en bancarrota o en una reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar estaría deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Fundación con respecto a los cobros de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento de los pagos.

El importe en libros del activo financiero se reduce con la pérdida por deterioro directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de deterioro se reconocen en el estado de resultados.

La Fundación evalúa al cierre del período, si existe evidencia de que el activo ha perdido valor. Por lo tanto, de ser el caso, se debe presentar la cuenta de cobranza dudosa correspondiente y el movimiento de esta durante el año identificando el tipo de cuenta a la que corresponde. También, se evalúa periódicamente las cuentas comerciales por cobrar y, cuando es apropiado, se notifica al área jurídica para que realice el cobro respectivo.

Baja en cuentas de los activos financieros

La Fundación dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financieros, o cuando transfiera de manera sustancial a terceros los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Fundación no transfiere y retiene todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, continúa reteniendo el control del activo, por tanto, la Fundación continúa reconociendo su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en ganancias o pérdidas, el valor reconocido en otro resultado integral se da de baja contra utilidades acumuladas en el patrimonio.

D. Propiedades y equipo

i. Reconocimiento y medición

Las propiedades y equipo son registrados al costo de adquisición, netos de la depreciación acumulada y de cualquier pérdida acumulada por deterioro en el valor de estos. El costo de ciertos elementos de propiedades y equipo al 1 de enero de 2015, fecha de transición de la Fundación a las NIIF para Pymes, fue determinado con referencia a su valor razonable/revaluado, fijados mediante avalúo técnico realizado por terceros en esa fecha.

Los costos de reparaciones ordinarias y de mantenimiento se cargan a resultados cuando se incurren. Los costos significativos incurridos en reemplazos y mejoras se capitalizan si se espera utilizarlos en más de un periodo.

Si partes significativas de un elemento de propiedades y equipo tienen una vida útil distinta, se contabilizan como elementos separados de propiedades y equipo.

Cualquier ganancia o pérdida por disposición de un elemento de propiedades y equipo se reconoce en resultados.

Los activos depreciables adquiridos en el periodo contable cuyo valor total de adquisición sea inferior a 2 SMMLV deben depreciarse totalmente para efectos contables, en el mismo año de adquisición, sin considerar la vida útil de los mismos. Estos activos se deberán controlar administrativamente incluyéndolos en la aplicación que se tenga para los activos, propiedades, planta y equipo.

ii. Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Fundación reciba beneficios económicos futuros asociados con los costos.

iii. Depreciación

Para los activos diferentes a terrenos, construcciones en curso y maquinaria en montaje, la depreciación es calculada usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada del activo.

TIPO DE ACTIVOS FIJOS	ANOS DE VIDA UTIL
Construcciones y Edificaciones	30-60 años
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	20%
Mejoras a propiedades ajenas	El menor entre la vida útil de la mejora y el término del arrendamiento

iv. **Baja en cuentas**

El valor en libros de un elemento de propiedades y equipo se dará de baja en cuentas:

- Por su enajenación o disposición; o
- Cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

La ganancia o pérdida surgida al dar de baja un elemento de propiedades, planta y equipo se incluirá en el resultado del ejercicio. Las ganancias por este concepto no se clasifican como ingresos ordinarios.

E. **Arrendamientos Operativos y Financieros**

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, en la medida en que el cumplimiento del acuerdo dependa del uso de uno o más activos específicos, o de que el acuerdo conceda el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo. Para los acuerdos celebrados antes del 1° de enero de 2015 (fecha de la transición a las NCIF para las PYMES), la fecha de celebración se consideró el 1° de enero de 2015, de acuerdo con la exención prevista en la Sección 35 – Transición a las NIIF para las PYMES.

La Fundación como Arrendador Los arrendamientos en los que la Fundación no transfiere sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos operativos. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se suman al importe en libros del activo arrendado y se reconocen a lo largo del plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por arrendamiento. Los arrendamientos contingentes se reconocen como ingresos en el período en el que se consideren ganados.

F. **Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden por su valor razonable, el que refleja las condiciones del mercado a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en los valores razonables de las propiedades de inversión se incluyen en el estado de resultados en el período en el que ocurren. Los valores razonables son evaluados anualmente por un valuador externo independiente reconocido, mediante la aplicación del modelo recomendado por el Comité de Normas Internacionales de Valuación.

Se realizan transferencias a o desde las propiedades de inversión cuando exista un cambio en el uso del activo o cuando ya no esté disponible una medición fiable del valor razonable sin un costo o esfuerzo desproporcionado. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad y equipo, el costo atribuido tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable del activo a la fecha

del cambio de uso. Si un componente de propiedad y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la Fundación contabiliza el activo hasta la fecha del cambio de uso de acuerdo con la política contable establecida para las propiedades y equipo.

G. Activos intangibles distintos de la plusvalía y otros activos

Los activos intangibles se componen de:

i. Derechos, marcas, licencias y software

Los derechos, licencias, marcas adquiridas y software son medidos al costo de adquisición, y posteriormente son amortizados bajo el método de línea recta a lo largo de su vida útil, analizados por deterioro si presenta indicios de que pudieran estar perdiendo valor.

ii. Deterioro en el valor de activos tangibles e intangibles

La Fundación revisa anualmente si existen condiciones que indiquen que los activos puedan haber sufrido deterioro en su valor. Si alguna condición existe, se cuantifica el valor recuperable del activo para determinar la posible pérdida por deterioro. Si el activo no genera flujos de efectivo independientes de otros activos, la fundación estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual el activo pertenece.

El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable menos costos de venderlo y el valor en uso. Al determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a valor presente a una tasa de descuento que refleja las condiciones actuales de mercado del valor del dinero en el tiempo, y los riesgos del activo.

Si el valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que el valor en libros, el valor en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo se reduce al valor recuperable.

iii. Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, es medida como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconoce en el estado de resultados en el momento en que el activo es dado de baja.

iv. Gastos pagados por anticipado

Son aquellos desembolsos sobre gastos que serán causados en período subsecuente y que tienen derecho a devolución en caso de que el servicio no se preste. Esta partida será registrada dentro de la cuenta de deudores a costo de la transacción.

H. Instrumentos financieros Pasivos

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual de la Fundación para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorable para la Fundación o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad. Los pasivos financieros son registrados inicialmente por su valor de transacción en la fecha en la cual ellos se originen, el cual a menos que se determine lo contrario, es similar a su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial con cargo a resultados como gastos financieros.

i. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras representan compromisos de pago adquiridos por la Fundación, por concepto de préstamos, compras o servicios a crédito.

ii. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pagos por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales con vencimientos hasta un año se reconocen inicialmente al costo de la transacción y las que exceden el año se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

iii. Pasivo financiero dado de baja

La Fundación dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Fundación. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en ganancias o pérdidas.

I. Impuestos

i. Impuestos corrientes

El impuesto corriente, correspondiente al período presente y a los anteriores, es reconocido como una obligación de pago en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

ii. Impuestos diferidos

La Fundación Roberto Michelsen Lombana, es una entidad sin ánimo de lucro, ya que sus excedentes son reinvertidos.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Fundación tiene una obligación presente (de carácter legal o implícita por la entidad), como resultado de un suceso pasado;
- Es probable (es decir, existe mayor posibilidad de que se presente que de lo contrario) que la Fundación tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación; y
- Puede estimarse de manera fiable el importe de la deuda correspondiente.

J. Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados corresponden a todas las retribuciones que otorga la Fundación a sus empleados, estos beneficios serán reconocidos como un pasivo cuando el empleado ha prestado el servicio a cambio del derecho de recibir pagos futuros y un gasto cuando la Fundación ha consumido el beneficio económico procedente del servicio.

Los beneficios a empleados corresponden a salarios, prestaciones de ley, auxilios y bonificaciones. Estos son beneficios de corto plazo porque se reconocen y cancelan dentro del período contable.

K. Ingresos recibidos de terceros

Los ingresos recibidos de terceros son aquellos dineros que recibe la Fundación para la ejecución de proyectos específicos, donde la Fundación es administradora, líder, promotora u operadora de dichos recursos.

L. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son medidos al valor razonable del activo recibido o por recibir, por la venta de bienes, prestación de servicios, donaciones y arrendamientos en el curso normal de los negocios, neto de descuentos, provisión por devoluciones, impuestos al valor agregado y otros impuestos.

Los ingresos se reconocen en el estado de resultados como tal cuando: (1) su importe puede medirse con fiabilidad; (2) es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la Fundación; (3) el grado de terminación de la transacción en la fecha del estado de situación financiera, puede ser medido con fiabilidad; (4) los costos ya incurridos en la venta del bien o prestación del servicio así como los que quedan por incurrir para completarlos, pueden ser medidos con fiabilidad; y (5) la fundación ha transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo derivado de la propiedad de los bienes.

Intereses

Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Fundación reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo. En general, los intereses ganados y perdidos por partida de tipo operativo se incluyen en la línea de otros ingresos y gastos operativos, según corresponda.

Dividendos

Los ingresos por dividendos sobre inversiones se reconocen cuando la Fundación tiene el derecho sobre los mismos.

Arrendamientos Operativos

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos sobre propiedades de inversión se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, y se clasifica como ingresos de actividades ordinarias dado su naturaleza operativa.

M. Costos y Gastos operacionales

Los costos y gastos operacionales reconocidos durante el periodo están constituidos por los desembolsos incurridos para la realización de las actividades vinculadas a la actividad de la Fundación. Incluye los gastos incurridos para los créditos educativos, donaciones y servicios temporales por terceros.

N. Gastos de administración

Los gastos de administración comprenden las remuneraciones y compensaciones del personal, honorarios, mantenimiento, depreciaciones de propiedad y equipo y demás gastos necesarios para el funcionamiento de la Fundación.

O. Otros ingresos y gastos

Son los ingresos y gastos distintos de los relacionados con el giro de las operaciones de la Fundación.

P. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro de valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede ser no recuperable. Se reconoce

una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado.

5. Administración de

riesgosFactores de riesgo

financieros

Las actividades de la Fundación la exponen a una variedad de riesgos financieros como son: Riesgo de mercado (incluido riesgo de tasa de cambio y riesgo de tasa de interés de mercado), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la Fundación se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Fundación.

Riesgos de mercado

- Riesgo de crédito

Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Fundación. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independiente sean como mínimo de "A".

- Riesgo de Liquidez:

La Fundación mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo ejecutando los compromisos de pago a proveedores y entidades financieras de acuerdo con la política establecida, esta gestión se apoya con flujos de caja y presupuesto los cuales son revisados periódicamente permitiendo determinar la posición de tesorería para atender las necesidades de liquidez.

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés para la Fundación surge de su endeudamiento con entidades financieras. El endeudamiento a tasas variables expone a la Fundación al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

Mediciones del valor razonable

Los valores razonables de los instrumentos financieros como acciones, inversiones en CDTs, Bonos, títulos, entre otros, son calculados usando precios de cotización dados por el mercado de valores.

Uso de estimados y juicios contables

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. La administración considera que las

siguientes son las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en los próximos años:

- Valor razonable en instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Fundación aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrarse aproxima a su valor razonable.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Fundación para instrumentos financieros similares.

- Vidas útiles y valores residuales de propiedades y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de:

- i. Los terrenos, construcciones y edificaciones están sujeta a la estimación de los peritos evaluadores de acuerdo con el análisis técnico definido en los avalúos de inmuebles.
- ii. Para las demás propiedades y equipo la determinación está sujeta a la estimación de la administración respecto de la utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada.

La Fundación revisa regularmente las tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto el nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

- Provisiones

La Fundación realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

6. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo está representado por recursos de liquidez inmediata, que comprende el disponible en depósitos en bancos, fondos de alta liquidez. El efectivo y equivalentes a 31 de diciembre 2.024 está libre de restricción.

Efectivo	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Bancos Ctas Corrientes (1)	282.123	184.643
Bancos Ctas de ahorros (2)	617.540	2.535.030
Total Efectivo	899.663	2.719.673
Equivalentes del efectivo		
Fondos Moneda Nacional (3)	476.039.507	448.490.873
Total equivalentes de efectivo	476.039.507	448.490.873
Total efectivo y equivalentes de efectivo	476.939.170	451.210.546

- (1) Representa los valores en bancos de las cuentas corrientes de la Fundación.
- (2) Representa los valores en bancos de las cuentas de ahorro de la Fundación.
- (3) Corresponde a los fondos de inversión que posee la Fundación en diferentes portafolios con un riesgo insignificante así:

A. Corredores Davivienda: El valor de los fondos entre el año 2.023 y 2.024 disminuyó de \$108.997.176 a \$57.546.470 debido a que se realizó compra de un CDT del Banco Davivienda en abril 2.024.

B. Fiduoccidente: El valor del Fondo Occidenta entre el año 2.023 y 2.024 aumentó de \$1.764.704 a \$1.916.756 por rendimientos financieros de \$152.052 en el año.

C. Banco Itaú: El valor del Fondo Money Market (Credifondo) entre el año 2.023 y 2.024 disminuyó de \$229.424.674 a \$216.130.411 porque se trasladaron recursos a la cuenta corriente del Banco Itaú.

D. Fondo Corto Plazo Itaú: El valor de este fondo entre el año 2.023 a 2.024, aumentó de \$108.304.319 a \$187.344.370 porque se trasladaron recursos de la cuenta corriente y ahorros del Banco Itaú, a este fondo.

E. Itaú Comisionista de Bolsa: El valor de este fondo entre el año 2.023 a 2.024, aumentó de \$0 a \$13.101.500 porque se consignaron intereses de las inversiones administradas por este fondo.

7. Otros activos Financieros

La composición de este rubro es la siguiente:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Banco Itau CDT (1)	1.313.142.954	851.930.465
Banco Davivienda CDT (2)	622.931.821	-
Total	1.936.074.775	851.930.465

(1) Durante el año 2.024 se registran las siguientes inversiones en CDTs del Banco Itaú a corto plazo así:

- En noviembre 2.024 se renovó CDTs Banco Itaú por un valor de \$309.418.378; los intereses serán abonados al vencimiento del CDTs el cual será en noviembre 2.025. Su valor de mercado a 31 de diciembre 2024 es de \$312.900.611.
- En agosto 2.024 se renovó CDTs Banco Itaú por un valor de \$533.847.728; los intereses serán abonados al vencimiento del CDTs el cual será en agosto 2.025. Su valor de mercado a 31 de diciembre 2024 es de \$552.449.354.
- En abril 2.024 se compró un CDTs del Banco Itaú por \$416.841.000, esta inversión se destinó como parte del fortalecimiento patrimonial según acta 108 del 19 de marzo de 2.024 los intereses serán abonados al vencimiento del CDTs el cual será en abril 2.025. Su valor de mercado a 31 de diciembre 2024 es de \$447.792.989.

(2) En abril de 2.024 se adquirió a través de Corredores Davivienda, dos CDTs del Banco Davivienda a corto plazo así:

- CDT Banco Davivienda por valor de \$317.252.665; esta inversión se destinó como parte del fortalecimiento patrimonial según acta 108 del 19 de marzo de 2.024, los intereses son abonados trimestralmente al Fondo interés este vencerá en octubre 2.025 y su valor de mercado a 31 de diciembre 2024 es de \$322.487.113.
- CDT Banco Davivienda por valor de \$295.000.000, los intereses son abonados trimestralmente al Fondo interés; este vencerá en octubre de 2.025 y su valor de mercado a 31 de diciembre 2024 es de \$300.444.708.

8. Préstamos y cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle que comprende las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Créditos Educativos (1)		
Créditos Educativos Directos	48.963.211	25.864.944
Depósitos en Garantía (2)		
Fiduciaria Banco Itaú	27.775.070	52.595.855
Subtotal	76.738.281	78.460.799
Deudas de Díficil Cobro (3)		
Créditos Directos FRM	399.801	399.801
Deterioro de cartera	(399.801)	(399.801)
Subtotal	-	-
Total	76.738.281	78.460.799

(1) Representa los créditos otorgados a los estudiantes en la modalidad créditos directos. La línea de créditos directos quedo disponible para estudiantes becados de la Fundación; durante el año 2.024 se otorgaron seis créditos directos.

(2) En noviembre 2.023 y diciembre 2.024 la Fiduciaria de Banco Itaú realizó una liberación de cartera por \$97.558.817 y \$24.820.785 Se estará realizando el trámite para la devolución total de esta garantía durante el año 2.025.

(3) Representa el saldo del deterioro de cartera provisionada al 100% por la Fundación. Para el año 2.023 y 2.024, no se realizó deterioro de cartera; los acuerdos realizados con los clientes de créditos directos se mantienen vigentes.

A continuación, reflejamos el detalle del movimiento de la cuenta de deterioro de cartera:

Saldo a 1 enero 2024	399.801
(+) Adiciones	-
Crédito 7305 Jackeline Hernandez	-
Crédito 7306 Diana Perez	-
(-) Usos- Retiro- Castigos	-
Retiro deterioro de cartera Ruth Cortes	-
Saldo a 31 diciembre 2024	399.801

Saldo a 1 enero 2023	399.801
(+) Adiciones	-
Crédito 7305 Jackeline Hernandez	-
Crédito 7306 Diana Perez	-
(-) Usos- Retiro- Castigos	-
Retiro deterioro de cartera Ruth Cortes	-
Saldo a 31 diciembre 2023	399.801

9. Gastos pagados por anticipado

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Póliza de Seguros Inmuebles	3.695.496	3.553.559
Total	3.695.496	3.553.559

Corresponde al saldo de las primas pagadas por anticipado que garantizan el seguro de los inmuebles, equipos de oficina y cómputo de la Fundación; esta tiene vigencia hasta el 21 de julio de 2.025.

10. Activos por impuestos corrientes

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Anticipos Impuestos y Contribuciones		
Saldo a favor Renta 2.023- 2.024 (nota 22)	12.206.633	11.752.083
Total	12.206.633	11.752.083

Se refleja en esta cuenta, el saldo a favor en renta del año 2.023 y 2.024, ajustando las retenciones en la fuente practicadas a la Fundación por concepto de rendimientos financieros y arrendamientos de estos años.

11. Otros activos financieros

La composición de este rubro es la siguiente:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Bancolombia CDT (1)	1.313.015.000	500.805.000
Banco Bogota CDT (2)	1.040.405.000	542.465.000
Banco BBVA CDT (3)	980.140.000	1.241.891.000
RCI CDT (4)	749.028.000	757.449.000
Banco Davivienda CDT (5)	517.015.000	522.245.000
Banco Davivienda Bonos (6)	478.585.000	461.110.000
Banco Occidente CDT (7)	354.172.000	359.366.000
Corp. Financiera Corficol CDT (8)	106.666.000	108.329.000
Banco Popular CDT (9)	-	507.950.250
Banco Itau Bonos (10)	-	496.220.000
Banco Colpatría CDT (11)	-	494.935.000
Total	5.539.026.000	5.992.765.250

- (1). En mayo de 2.022 se adquirió a través de Itaú Comisionista de Bolsa un CDT de Bancolombia por \$490.685.000, esta inversión fue ajustada a valor de mercado aumentando de \$500.805.000 año 2.023 a \$ 504.255.000 en el año 2.024, este vencerá en marzo 2.026. En junio de 2.024 se adquirió otro CDT de Bancolombia por valor nominal de \$801.888.000 su valor de mercado a 31 de diciembre 2.024 es de \$808.760.000, este vencerá en junio 2.027.
- (2). En febrero de 2.023 se adquirió a través de Itaú Comisionista de Bolsa un CDT del Banco de Bogotá por \$501.395.000, esta inversión se ajusta a valor de mercado disminuyendo de \$542.465.000 año 2.023 a \$524.065.000 en el año 2.024, este vencerá en febrero 2.027. En julio de 2.024 se adquirió otro CDT de Banco de Bogotá por valor nominal de \$502.055.000; su valor de mercado a 31 de diciembre 2.024 es de \$516.340.000, este vencerá en julio 2.026.
- (3). El saldo de las inversiones en CDTs del Banco BBVA disminuyó de \$1.241.891.000 año 2.023 a \$980.140.000 en 2.024, debido a que se cumplió la fecha de vencimiento de un CDTs por valor de \$290.352.000 el 21 de junio 2.024; y los recursos fueron abonados al Fondo Itaú Comisionista; se ajustó las inversiones a valor de mercado a 31 de diciembre 2.024. este vencerá en julio 2.027.
- (4). En febrero de 2.023 se adquirió a través de Itaú Comisionista de Bolsa un CDT de Banco RCI por \$700.000.000, esta inversión se ajusta a valor de mercado disminuyendo de \$757.449.000 año 2.023 a \$749.028.000 en el año 2.024, este vencerá en abril 2.026.
- (5). En noviembre de 2.023 se adquirió a través de Itaú Comisionista de Bolsa un CDT de Banco Davivienda por \$500.815.000, esta inversión se ajusta a valor de mercado disminuyendo de \$522.245.000 año 2.023 a \$517.015.000 en el año 2.024, este vencerá en noviembre 2.025.
- (6). Se adquirió en octubre de 2.021, a través de Itaú Comisionista de Bolsa, Bonos del Banco Davivienda por \$503.445.000, su vencimiento es en septiembre de 2.026. Su valor de mercado aumentó de \$461.110.000 año 2.023 a \$478.585.000 en el año 2.024, este vencerá en septiembre 2.026.
- (7). En junio de 2.023 se adquirió a través de Itaú Comisionista de Bolsa un CDT de Banco Occidente por \$347.441.500, su valor de mercado disminuyó de \$359.366.000 año 2.023 a \$354.172.000 en el año 2.024, este vencerá en julio 2.026.
- (8). En mayo de 2.023 se adquirió a través de Itaú Comisionista de Bolsa un CDT de Corficol por \$100.426.000, esta inversión se ajusta a valor de mercado disminuyendo de \$108.329.000 año 2.023 a \$106.666.000 en al año 2.024, este vencerá en abril 2.026.

(9). En abril de 2.022 se compra a través de Corredores Davivienda un CDT del Banco Popular por \$502.485.000, esta inversión fue cancelada el 29 de abril 2.024 y los recursos fueron abonados al Fondo Interés.

(10). Para junio de 2.021, la Fundación adquirió a través de Itaú Comisionista de Bolsa, bonos del Banco Itaú por \$500.065.000, esta inversión fue cancelada el 28 de junio 2.024 y los recursos fueron abonados al Fondo Itaú Comisionista de Bolsa.

(11). En marzo de 2.022 se adquirió un CDT del Banco Colpatría por \$493.810.000, esta inversión se canceló el 21 de junio 2.024 y los recursos fueron abonados al Fondo Itaú Comisionista de Bolsa.

12. Equipos

El detalle de este rubro está compuesto por:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Equipo de Oficina	7.504.270	7.504.270
Equipo de Computación y Comunicación	16.410.908	16.410.908
Total	23.915.178	23.915.178
Depreciaciones		
Equipo de Oficina	(7.504.270)	(7.504.270)
Equipos de computación	(13.566.818)	(11.775.050)
Total	(21.071.088)	(19.279.320)
Total Equipos	2.844.090	4.635.858

Representa los bienes adquiridos para ser utilizados por la Fundación. No se realizó durante el año 2.023 y 2.024 ninguna adquisición de equipo de oficina o computo.

El gasto de depreciación causado en el estado de resultados a 31 de diciembre de 2.023 fue de \$1.791.768 y en 2.024 fue de \$1.791.768.

Los equipos a 31 de diciembre de 2.024 y 2.023, no tiene restricción.

A continuación, reflejamos el movimiento de los equipos de la Fundación del año 2.023 y 2.024:

COSTO	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTO	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	7.504.270	16.410.908	23.915.178
Adiciones:			-
Traslados:			-
Retiros:			-
Saldos al 31 de Diciembre de 2023	7.504.270	16.410.908	23.915.178
DEPRECIACION ACUMULADA			-
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	(7.504.270)	(9.983.282)	(17.487.552)
Cargos del año	-	(1.791.768)	(1.791.768)
Traslados			-
Retiros:	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2023	(7.504.270)	(11.775.050)	(19.279.320)
Valor neto al 31 de Diciembre de 2023	(0)	4.635.858	4.635.858

COSTO	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTO	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2023	7.504.270	16.410.908	23.915.178
Adiciones:			-
Traslados:			-
Retiros:			-
Saldos al 31 de Diciembre de 2024	7.504.270	16.410.908	23.915.178
DEPRECIACION ACUMULADA			-
Saldos al 31 de Diciembre de 2023	(7.504.270)	(11.775.050)	(19.279.320)
Cargos del año	-	(1.791.768)	(1.791.768)
Traslados			-
Retiros:	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2024	(7.504.270)	(13.566.818)	(21.071.088)
Valor neto al 31 de Diciembre de 2024	(0)	2.844.090	2.844.090

13. Propiedades de inversión

El detalle de este rubro está compuesto por:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Oficina 308	293.559.975	283.866.544
Local Salitre	1.970.622.586	1.847.833.033
Local Niza	663.480.312	601.540.640
Oficina 210	380.815.248	367.968.533
Total	3.308.478.121	3.101.208.750

Todas las propiedades de inversión de la Fundación se encuentran debidamente amparadas con pólizas de seguros vigentes y cubiertas por valor de \$3.093.982.700.

En diciembre de 2.024 se realizó avalúos a las oficinas 308 y 210; local Salitre y local Niza, hubo un incremento de su valor razonable en \$207.269.371 comparado con el año 2.023.

Las propiedades de inversión a 31 de diciembre de 2.023 y 2.024 no tienen restricción.

La evolución de las propiedades de inversión por el periodo finalizado a 31 de diciembre de 2.023 y 2.024 fue la siguiente:

Año 2023

Concepto	Oficina 308	Local Salitre	Local Niza	Oficina 210	Total
Ingreso por arrendamientos	\$ 13.696.326	\$ 121.655.540	\$ 62.920.036	\$ 18.258.726	\$ 216.530.628
(-) Gasto póliza cumplimiento	\$ (1.059.340)	\$ (3.979.376)	\$ (2.097.951)	\$ -	\$ (7.136.667)
(-) Cuota administracion extraordinaria	\$ (672.000)	\$ -	\$ -	\$ (845.000)	\$ (1.517.000)
(-) Mantenimiento	\$ -	\$ (573.362)	\$ -	\$ (305.000)	\$ (878.362)
(-) Comisiones	\$ -	\$ (8.034.995)	\$ (4.252.580)	\$ -	\$ (12.287.575)
(-) Impuesto predial	\$ (956.715)	\$ (6.350.984)	\$ (4.478.984)	\$ (1.279.397)	\$ (13.066.080)
(+)Utilidad por Valor razonable	\$ 8.567.410	\$ 56.902.476	\$ 22.665.200	\$ 11.137.553	\$ 99.272.639
(=)Ganancia neta generada	\$ 19.575.681	\$ 159.619.299	\$ 74.755.721	\$ 26.966.882	\$ 280.917.583

Año 2024

Concepto	Oficina 308	Local Salitre	Local Niza	Oficina 210	Total
Ingreso por arrendamientos	\$ 15.019.484	\$ 138.000.924	\$ 71.550.884	\$ 20.825.322	\$ 245.396.614
(-) Gasto póliza cumplimiento	\$ (1.197.428)	\$ (3.849.833)	\$ (2.030.690)	\$ -	\$ (7.077.951)
(-) Comisiones	\$ -	\$ (9.122.409)	\$ (4.826.020)	\$ -	\$ (13.948.429)
(-) Impuesto predial	\$ (1.158.058)	\$ (8.337.084)	\$ (5.750.954)	\$ (1.548.078)	\$ (16.794.174)
(-) Certificados tradicion	\$ (41.800)	\$ (13.934)	\$ (13.934)	\$ (41.800)	\$ (111.468)
(+) Utilidad por Valor razonable	\$ 9.693.431	\$ 122.789.553	\$ 61.939.672	\$ 12.846.715	\$ 207.269.371
(=) Ganancia neta generada	\$ 22.315.629	\$ 239.467.217	\$ 120.868.958	\$ 32.082.159	\$ 414.733.963

14. Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El saldo de este rubro está compuesto por:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Impuestos y Retenciones por pagar (1)		
Retenciones en la Fuente	675.423	461.127
Retenciones de ICA	114.243	84.329
Costos y gastos por pagar (2)		
Gastos Financieros (2-a)	15.923	-
Reembolso Catalina Michelsen (2-b)	-	183.850
Retenciones y Aportes de nómina (3)		
Fondos de Pensiones	973.000	759.300
Aportes Entidades Salud	760.200	593.300
Aportes SENA, ICBF y Caja Compensación	547.500	427.500
Aportes Administradoras de riesgos	29.700	23.200
Otras cuentas por pagar (4)		
Universidad Piloto de Colombia	-	4.393.650
Total	3.115.989	6.926.256

El plazo promedio tomado para cancelar las cuentas por pagar es de 30 días. La Fundación tiene políticas establecidas para asegurarse que todos los pasivos sean pagados en el periodo del crédito establecido. La administración de la Fundación, estima que el valor razonable de

las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se aproxima al valor en libros.

1. La cuenta impuestos y retenciones, corresponde a las declaraciones de retención en la fuente de diciembre 2.023 y 2.024 y la retención en la fuente por industria y comercio del bimestre noviembre y diciembre de 2.023 y 2.024; estas declaraciones fueron presentadas y pagadas en enero del año 2.024 y 2.025.

2. Este rubro se consolida así:

(2-a). Corresponde al pago de factura del mes de diciembre 2.024 de gastos financieros de la Fiduciaria Banco Itaú por comisión del servicio de la recuperación del deposito en garantía.

(2-b). Corresponde al reembolso de gastos que realizo Catalina Michelsen para ejecución de tareas de oficina en el año 2.023, este valor fue reembolsado el 16 febrero 2.024.

3. Corresponde a los aportes de seguridad social, pendientes por pagar a diciembre 2.023 y 2.024, estos fueron cancelados el 3 enero 2.024 y 7 enero de 2.025.

4. Corresponde al saldo pendiente por desembolsar gasto en beca a la Universidad Piloto de Colombia del 2.023; este fue desembolsado el 9 enero 2.024.

15. Pasivos por impuestos corrientes

El saldo de este rubro está compuesto por:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Impuesto a las ventas (1)	11.743.000	9.751.000
Impuesto de Industria y comercio (2)	208.000	212.000
Total	11.951.000	9.963.000

(1). Corresponde al impuesto a las ventas del III cuatrimestre del año 2.023 y 2.024; estas declaraciones fueron presentadas en enero de 2.024 y 2.025.

(2). Corresponde al impuesto de industria y comercio del año 2.023 y 2.024; este impuesto fue presentado y pagado en enero de 2.024 y febrero 2.025.

16. Beneficios a empleados

El pasivo por beneficio a empleados se compone de:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Cesantías	6.242.990	4.884.248
Vacaciones	7.834.036	6.625.547
Intereses de Cesantías	749.159	586.110
Total	14.826.185	12.095.905

Bajo este rubro se consolidan las prestaciones sociales causadas al 31 de diciembre de 2.023 y 2.024, que se encuentran pendientes de pago.

17. Patrimonio

El patrimonio está compuesto como sigue:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Fondo social	2.740.000	2.740.000
Asignacion Fortalecimiento Patrimonial (1)	734.093.665	-
Asignación permanente	866.253.957	866.253.957
Asignacion pendientes por distribuir Fondo Becas (2)	2.600.090.413	2.756.397.536
Excedentes por convergencia	5.206.050.485	5.206.050.485
Déficit acumulados	(1.584.176.845)	(1.584.176.845)
Excedentes acumulados	2.485.173.351	1.714.644.021
Excedente (Deficit) del ejercicio	1.015.884.367	1.504.622.995
Total	11.326.109.393	10.466.532.149

(1). De acuerdo con el acta 108 del 19 de marzo de 2.024, la junta administradora autoriza que la renta exenta del año 2.023 se destine al fortalecimiento patrimonial, con el fin de obtener rendimientos financieros y estos sean reinvertidos en la actividad principal de la Fundación. Bajo esta línea este valor esta representado en dos CDTs que se adquirieron en

abril de 2.024 el cual se está llevando un control detallado del movimiento de estas inversiones.

(2). Se aprobó en el acta No 106 del 15 de junio 2.023, ejecutar becas por \$200.609.441 para el año 2.023; y con el acta No 107 del 07 de diciembre 2.023 ejecutar becas por \$156.307.123 para el año 2.024.

18. Ingresos operacionales

Los ingresos ordinarios a 31 de diciembre de la Fundación se detallan en los siguientes conceptos:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Rendimientos financieros (1)	787.583.634	745.364.590
Donación (2)	4.000.000	-
Intereses Créditos Educativos (3)	504.719	1.876.370
Estudios de crédito (4)	-	70.626
Total	792.088.353	747.311.586

(1). Los rendimientos financieros se obtuvieron de las inversiones realizadas en CDTs y bonos con el portafolio Corredores Davivienda e Itaú Comisionista de Bolsa, estos rendimientos son abonados trimestralmente por el administrador de cada inversión.

(2). El 27 de diciembre de 2.024 la Fundación recibió por parte de Distribuidora Nissan S.A. una donación por valor de \$4.000.000 para ser invertido en el objeto social principal de la Fundación.

(3). Los intereses recibidos de los créditos educativos disminuyeron de \$1.876.370 año 2.023 a \$504.719 del año 2.024. No se han otorgado créditos nuevos a particulares.

(4). Corresponde al cobro de estudio de crédito, asumidas por los clientes de los créditos directos; para el año 2.023 se dieron 2 créditos directos y año 2.024 ninguno.

19. Otros ingresos

Los otros ingresos al 31 de diciembre de la Fundación se detallan en los siguientes conceptos:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Arrendamientos (1)	245.396.614	216.530.628
Valor razonable propiedades de inversion (2)	207.269.371	99.272.639
Valor razonable Inversiones renta fija (3)	101.591.305	663.102.195
Aprovechamientos (4)	30.000	820.830
Sobrantes de caja	2.148	1.279
Intereses	-	63.978
Total	554.289.438	979.791.549

(1). Corresponde al ingreso por arrendamientos de la oficina 308 y 210; y los locales de Niza y Salitre, por el año 2.023 y 2.024.

(2). Corresponde a la valorización que se generó al realizar el estudio de avalúo de las propiedades de inversión de las oficinas 308 y 210; y locales Niza y Salitre en el año 2.023 y 2.024

(3). Corresponde a la valorización que se generó por el ajuste al valor razonable de las inversiones en Cds y bonos por el año 2.023 y 2.024.

(4). Corresponde a valores que no son reclamados por clientes de créditos educativos y son llevados a aprovechamientos para la Fundación por el año 2.023 y 2.024.

20. Gastos operacionales

Los gastos operacionales de administración al 31 de diciembre de la Fundación se descomponen así:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Gastos del Personal (1)	111.865.709	88.665.440
Becas adicionales universidades (2)	85.382.800	46.183.250
Honorarios Revisoría (3)	30.278.235	28.308.000
Impuesto predial y valorización	16.794.174	13.065.320
Comisiones Acros Inmobiliaria	13.948.429	12.287.575
Gasto Seguro Inmuebles	6.535.569	5.854.486
Seguros cumplimiento (nota 13)	5.880.523	7.136.667
Honorarios avalúos y asesoría técnica (4)	4.550.000	4.162.000
Gastos legales	3.141.188	2.415.816
Licencia Software (5)	2.779.843	1.896.136
Impuesto industria y comercio	2.378.103	2.127.000
Gravamen movimiento financiero	2.082.179	1.777.905
Papelería y fotocopias (6)	1.855.048	2.603.788
Depreciaciones (Nota 12)	1.791.768	1.791.768
Seguro Arrendamiento (7)	1.197.428	-
Mantenimiento equipo computo (8)	845.661	487.900
Comisiones bancarias (desembolso becas)	342.857	483.600
Libros, suscripciones y revistas	206.000	-
Gastos Bancarios	200.000	-
Servicio de mensajería	147.000	-
Parqueaderos	23.550	37.700
Casino y restaurante	15.900	-
Ajuste al peso	6.596	4.558
Impuestos asumidos	66	2.845
Cuota Administracion y Otros	-	1.517.000
Reparaciones Locales	-	878.362
Servicios Públicos	-	418.352
Gastos de representación	-	183.850
Seguros administracion	-	8.000
Seguros vida colectiva (credito educativos)	-	3.822
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	292.248.626	222.301.140

- (1) El gasto de personal aumento de \$88.665.440 a \$111.865.709, debido a que se realizó incremento de sueldo en el año 2.024 a la señora Catalina Michelsen y Adriana Anacona.
- (2) Bajo el acta No 107 del 07 de diciembre 2.023, se aprobaron becas por \$85.382.800.
- (3) Los gastos de honorarios a la revisoría fiscal aumentaron de \$28.308.000 a \$30.278.235; se autorizó según acta 108 del 19 de marzo 2.024 un aumento según IPC.
- (4) Corresponde al gasto por honorarios en avalúos técnicos y arriendo de los inmuebles pertenecientes a la Fundacion; y también por la asesoría en las actividades de autoevaluación de SG-SST de la Fundacion en el año 2.023 y 2.024.
- (5) Corresponde al servicio del uso de licencias del programa contable, nómina y Microsoft Office por el año 2.023 y 2.024.
- (6) Los gastos en papelería disminuyeron de \$2.603.788 año 2.023 a \$1.855.048, debido a que se redujeron los gasto en compra de papelería en general.
- (7) Corresponde al seguro por arrendamiento de la oficina 308, del cual se renovó contrato en agosto de 2.024.
- (8) Corresponde al gasto por servicio de mantenimiento y actualización de la página Web de la Fundacion y hospedaje y dominio de correos electrónicos.

21. Gastos no operacionales

El saldo de este rubro está compuesto por:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Pérdida inversiones valor razonable (1)	38.034.798	-
Total	38.034.798	-

(1) Bajo este ítem se ajustan las inversiones administradas por Itaú comisionista de Bolsa y Corredores Davivienda al valor razonable del mercado, el cual a corte diciembre 2.024 algunas inversiones bajaron su valor de mercado frente al valor nominal de compra.

22. Impuesto a las ganancias

El saldo de este rubro está compuesto por:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Provisión de impuesto de renta corriente (1)	210.000	179.000
Total	210.000	179.000

(1). A continuación, se refleja el movimiento del gasto de la provisión del impuesto de renta:

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Gasto impuesto de renta	210.000	179.000
Retenciones en la fuente	664.633	143.083
Saldo a favor en renta 2.023 - 2.024	11.752.000	11.788.000
Saldo a favor	(12.206.633)	(11.752.083)

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
CONCILIACION RENTA LIQUIDA		
Excedente contable del ejercicio	1.015.884.367	1.504.622.995
Provisión de impuesto sobre la renta	210.000	179.000
Excedente Contable antes de impuesto de renta	1.016.094.367	1.504.801.995
(-) Ingresos no gravados	308.860.676	762.374.834
Ingreso Vr razonable Propiedad Inversión	207.269.371	99.272.639
Ingreso Vr razonable Inversiones renta fija	101.591.305	663.102.195
(+) Gastos no deducibles	39.082.550	896.355
50% Gravamen a los movimientos financieros	1.041.089	888.952
Ajuste al peso	6.597	4.558
Impuestos asumidos	66	2.845
Cambio Vr razonable inversiones renta fija	38.034.798	-
(-) Otros gastos deducibles	8.333.496	8.333.496
Depreciación	8.333.496	8.333.496
(-) Inversiones efectuadas (ESAL)	734.093.665	-
Banco Itau	416.841.000	-
Banco Davivienda	317.252.665	-
Renta líquida	3.889.080	734.990.020
Renta exenta	2.841.328	734.093.665
Renta líquida gravable	1.047.752	896.355
Impuesto sobre la renta 20%	210.000	179.000

23. Impuesto diferido

La Fundación Roberto Michelsen Lombana, pertenece al régimen tributario especial; por lo cual no está sujeto a realizar el cálculo del impuesto diferido.

24. Transacciones con partes relacionadas

Las partes relacionadas de la Fundación incluyen a la directora ejecutiva Catalina Michelsen Villegas.

La remuneración total de la directora ejecutiva en el año 2.023 y 2.024 ascendió a

	DICIEMBRE 31 DE 2024	DICIEMBRE 31 DE 2023
Salarios y prestaciones	\$ 68.598.237	\$ 52.840.241

La remuneración de la directora ejecutiva aumento de \$52.840.241 a \$68.598.237 debido a que hubo aumento de sueldo según acta 108 del 19 de marzo 2.024. Para el año 2.023 el salario estaba en \$3.583.642 y para el año 2.024 quedo en \$ 4.780.990.

25. Reclasificaciones año anterior

Para efectos de presentación de los estados financieros de 2.024, se reclasifica en impuesto por pagar en renta año 2.023 y 2.024 a la Nota 10 Activos por impuesto corriente.

26. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

No existen hechos posteriores que hayan incurrido al 31 de diciembre de 2024 y la fecha de presentación de los estados financieros que pudieran afectar significativamente los resultados y el patrimonio de la Fundación.

27. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 26 de marzo de 2.025 fecha de certificación de estos Estados Financieros. Estos Estados Financieros van a ser puestos a consideración de la Junta Administradora, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.