

FUNDACION SALVA TERRA

NIT. 900410604-2

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO

A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Valores expresados en pesos colombianos)

	Fondo de aportes de Fundadores	Deficit de Ejercicios Anteriores	Asignaciones Permanentes Restringidas	Asignaciones Ejecutadas en Proyectos	Resultados del Presente Ejercicio	Excedentes Retenidos por Conversión	Total Activo Neto
Saldos a diciembre 31 de 2018	3.000.000	58.532.264	-	-	3.548.029	-	65.080.293
Exceso (Deficit) de Ingresos sobre los Gastos	-	- 47.635.107	-	-	-193.419.073	-	-241.054.180
Restricciones Asignaciones Permanentes	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Asignaciones Permanentes	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a diciembre 31 de 2019	3.000.000	10.897.157	-	-	-189.871.044	-	-175.973.887



DAVID VILLEGAS GARCIA

Representante Legal



WALTER DE J. MARTINEZ GUTIERREZ

Contador T. P. 37464-T

(Ver certificación adjunta)



JAQUELINE BETANCUR ARREDONDO


Revisora Fiscal T. P. 185113-T

(Ver dictámen adjunto)

FUNDACION SALVA TERRA
NIT. 900410604-2
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Valores expresados en pesos colombianos)

GENERACION INTERNA DE FONDOS	2019	2018
Resultado del ejercicio	-	189.871.044
Depreciaciones y amortizaciones	21.503.280	26.265.989
Pasivos estimados y provisiones	-	-
TOTAL GENERACIÓN INTERNA DE FONDOS	-	168.367.764
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Disminución de Cuentas Comerciales por Cobrar	132.948.294	33.109.192
Aumento de Inventarios	-	-121.375.225
Aumento de Pasivos Financieros a CP	158.227.731	14.103.759
Aumento de Acreedores Comerciales	88.591.926	2.940.620
Disminución de Otras cuentas por pagar	-	430.312.602
Disminución de Pasivos Por Impuestos	-	16.486.979
Disminución de Beneficios a Empleados	-	14.276.417
Aumento de Cuentas por Cobrar	-	-136.254.387
Aumento de Activos por Impuestos	-	-173.798
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-	110.789.919
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento de Propiedad, Planta y Equipo	-	175.301.569
Disminución de Intangibles	8.825.520	-10.680.500
Disminución en Otros Activos no Financieros	10.000.000	-10.000.000
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	156.476.049
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Disminución en Patrimonio	-	72.686.416
Aumento de Pasivos Financieros LP	-	155.606.999
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	228.293.415
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y LOS EQUIVALENTES	-	663.927.147
SALDO INICIAL EFECTIVO A DICIEMBRE 31 DE 2018	664.505.832	145.360.416
SALDO FINAL EFECTIVO A DICIEMBRE 31 DE 2019	578.685	664.505.832



DAVID VILLÉGAS GARCIA

Representante Legal Fundación Salva Terra



WALTER DE J. MARTINEZ GUTIERREZ

Contador Público Fundación Salva Terra

T.P. 37464 -T

(Ver certificación adjunta)



JAQUELINE BETANCUR ARREDONDO

Revisora Fiscal Fundación Salva Terra

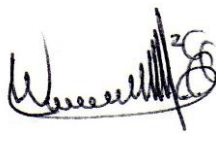
TP. 185113 -T


(Ver dictamen adjunt0)

FUNDACION SALVA TERRA
NIT. 900410604-2
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
A DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en Pesos Colombianos)

	NOTAS	2019	2018
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		382.173.821	4.784.943.576
Donaciones		1.165.078.519	-
Proyectos		222.312.924	-
Otras actividades		112.102.347	-
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	1.881.667.611	4.784.943.576
COSTOS DE VENTAS	18	1.344.705.851	4.169.684.716
EXCEDENTE BRUTO		536.961.760	615.258.860
OTROS INGRESOS			
Otros Ingresos	19	135.906.590	1.753.466
TOTAL OTROS INGRESOS		135.906.590	1.753.466
GASTOS DE ADMINISTRACION			
Gastos de Personal	20	486.055.179	191.061.532
Otros Gastos de Administracion	21	273.098.900	333.528.849
Depreciaciones y Amortizaciones		21.503.280	26.265.989
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		780.657.359	550.856.370
GASTOS DE VENTAS			
Gastos de Personal		-	1.421.886
TOTAL GASTOS DE VENTAS		-	1.421.886
OTROS GASTOS			
Otros Gastos	22	11.301.491	2.116.555
TOTAL OTROS GASTOS		11.301.491	2.116.555
EXCEDENTE OPERACIONAL	-	119.090.500	62.617.515
INGRESOS FINANCIEROS			
Ingresos Financieros	23	1.252.212	2.027.923
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS		1.252.212	2.027.923
COSTOS FINANCIEROS			
Costos Financieros	24	72.032.756	59.394.935
TOTAL COSTOS FINANCIEROS		72.032.756	59.394.935
EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS	-	189.871.044	5.250.503
Impuesto de renta y complementarios		-	1.702.474
EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO	-	189.871.044	3.548.029


DAVID VILLEGAS GARCIA
 Representante Legal


WALTER DE J. MARTINEZ GUTIERREZ
 Contador T. P. 37464-T
 (Ver certificación adjunta)



JAQUELINE BETANCUR ARREDONDO
 Revisora Fiscal T. P. 185113-T
 (Ver dictámen adjunto)


FUNDACION SALVA TERRA
NIT. 900.410.604
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A DICIEMBRE DE 2019

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTE		2019	2018
Efectivo y equivalentes	6	578.685	664.505.832
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	91.006.217	223.954.511
Inventarios material biológico	8	158.200.000	148.821.225
Inventario de Repuestos y accesorios	8	20.103.098	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		269.888.000	1.037.281.568
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, plantas y equipo	9	314.788.222	139.486.653
Intangibles	10	71.523.088	80.348.608
Gastos Pagados por Anticipado		-	10.000.000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		386.311.310	229.835.261
TOATAL ACTIVOS		656.199.310	1.267.116.829
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras cp	11	174.761.711	16.533.980
Pasivos comerciales	12	91.532.546	2.940.620
Otras cuentas por pagar	13	187.725.592	618.038.194
Pasivos por Impuestos	14	665.109	17.152.088
Beneficio a Empleados	15	61.469.758	75.746.175
TOTAL PASIVO CORRIENTE		516.154.716	730.411.057
PASIVO DE LARGO PLAZO	16	316.018.480	471.625.479
Obligaciones Financieras lp			
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		316.018.480	471.625.479
TOTAL PASIVO		832.173.197	1.202.036.536
ACTIVOS NETOS			
Fondos de aportes - Fundadores		3.000.000	3.000.000
Fondo Excedente de ejercicios anteriores		10.897.157	58.532.264
Fondo Excedente (Déficit) del Ejercicio	-	189.871.044	3.548.029
TOTAL ACTIVOS NETOS	-	175.973.887	65.080.293
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		656.199.310	1.267.116.829


DAVID VILLEGAS GARCIA
Representante Legal


WALTER DE J. MARTINEZ GUTIERREZ
Contador T. P. 37464-T
(Ver certificación adjunta)


JAQUELINE BETANCUR ARREDONDO
Revisora Fiscal T. P. 185113-T
(Ver dictámen adjunto)

FUNDACIÓN SALVA TERRA
NIT. 900.410.604-2

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019, 2018
(Cifras Expresadas en pesos colombianos)

Fundación Salva Terra
NIT. 900.410.604-2
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
Al 31 de diciembre del 2019, 2018
(Cifras Expresadas en pesos colombianos)

NOTA 1 ENTIDAD QUE REPORTA Y ÓRGANOS DE DIRECCIÓN

FUNDACIÓN SALVA TERRA, fue constituida mediante Acta de Constitución de enero 4 de 2011, inscrita en la Cámara de Comercio de Medellín el día 28 de enero de 2011 bajo del registro N° 216 del Libro 1°.

Fundación Salva Terra, tiene por objeto social:

El desarrollo de la comunidad, la investigación, promoción y ejecución de proyectos sostenibles y programas sociales, económicos, culturales, educativos, turísticos, recreativos y ambientales que contribuyan al desarrollo integral de la comunidad mediante el mejoramiento del nivel y calidad de vida y la asistencia social y técnica, el fomento de proyectos para el desarrollo socio – ambiental, permacultura, diseño sostenible de espacios humanos, mediante uniones temporales o alianzas estratégicas con organizaciones no gubernamentales u organizaciones de la Fundación Salva Terra civil o entidades del sector privado que persigan la utilización de nuevos conocimientos y tecnologías a fin de incrementar la competitividad de los productos y servicios de las comunidades implicadas.

La Fundación realizará estudios de viabilidad técnico – ambiental previos a las actividades de investigación industrial y de desarrollo: los estudios críticos o los estudios de viabilidad destinados a la adquisición de conocimientos que puedan resultar de utilidad para la creación o mejora de productos, procesos o servicios tecnológicos. Organizar las condiciones para desarrollar sus propias actividades, celebrar contratos o convenios y asociarse con otras entidades sin ánimo de lucro, de carácter nacional o internacional. Realizar, patrocinar, organizar, sistematizar toda clase de eventos, en el país o en el exterior, que contribuyan al cumplimiento del presente objeto social.

Para el cumplimiento del Objeto Social, la Fundación Salva Terra, ofrece los siguientes productos:

- Diagnóstico Participativo
- Diagnóstico rápido participativo (DRP)
- Prospección
- Formación Socio-ambiental
- Gestión, apoyo y acompañamiento a las comunidades

La Fundación tiene su domicilio principal en el municipio de Medellín, en el departamento de ANTIOQUIA, República de Colombia. Podrá establecer sucursales y agencias o dependencias en otros lugares del país o del exterior por disposición de la Junta Directiva. Las reformas a los estatutos se realizaron mediante las siguientes actas:

- Acta de Constitución de enero 4 de 2011 – Registro.
- Acta N°. 001 de abril 7 de 2011, de la Asamblea General –Reforma
- Acta N°. 002 de julio 26 de 2011, de la Asamblea Extraordinaria de Asociados – Reforma
- Acta N°. 0011 de julio 27 de 2015, de la Junta Directiva –Reforma

La Fundación Salva Terra, tiene una duración indefinida.

Los órganos de administración de la Entidad son: Junta Directiva y Representante Legal.

NOTA 2 BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Marco Técnico Normativo

Con corte a la fecha de presentación de los estados financieros, la Entidad se encuentra obligada a presentar sólo estados financieros individuales, los cuales fueron preparados de conformidad con lo dispuesto por el nuevo marco normativo en materia contable y financiera: Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, en adelante NCIF, definido mediante la Ley 1314 del 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015.

Las NCIF (Normas Colombianas de Información Financiera) aplicadas en estos estados financieros se basan en la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes, en adelante NIIF para Pymes, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés) en el año 2009; las normas de base corresponden a las oficialmente traducidas al español y emitidas al 1 de enero del 2009.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales.

Durante el 2015 la Entidad trabajó en el balance de transición hacia las NCIF y a partir del 2016 comenzó a reconocer, registrar contablemente, preparar y reportar su información económica y financiera bajo esta normatividad; el año 2018 la información se preparó bajo la ley 1314 de 2009 y decreto reglamentario 2420.

b) Bases de medición

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros con cambios en resultados que son valorizados al valor razonable.

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de la Entidad se expresan en pesos colombianos (COP) la cual es su moneda funcional y la moneda de presentación. Toda la información contenida en los presentes estados financieros se encuentra presentada en pesos (\$)

d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros individuales de conformidad con las NCIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos en general y pasivos contingentes en la fecha de corte, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

e) Modelo de Negocio

La Fundación tiene un modelo de negocio que le permite, respecto de sus instrumentos financieros activos y pasivos, tomar decisiones por su capacidad financiera y económica. Esa toma de decisiones de la administración está basada en la intención de mantener sus instrumentos financieros en el tiempo lo que representa medirlos a costo amortizado, en ausencia de decisiones distintas como la de exponer sus instrumentos al mercado, generación de utilidades de corto plazo y de posición especulativas a excepción de la porción de inversiones negociables definida.

No obstante lo anterior posee instrumentos que por su característica de flujos de efectivo en cuanto a inversiones tienen que ser medidos a valor razonable, aun cuando la intención, por parte de la administración, sea mantenerlas en el tiempo.

f) Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan 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 las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros individuales, la materialidad de la cuantía se determinó con relación con las utilidades antes de impuestos o los ingresos ordinarios. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a la utilidad antes de impuestos, o 0.5% de los ingresos ordinarios brutos (en caso que se genere pérdida antes de impuestos).

NOTA 3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables detalladas a continuación fueron aplicadas en la preparación de los estados financieros individuales bajo las NCIF y se han aplicado a lo largo de todos los periodos presentados, con base en el decreto 2420 de 2015 (Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información) basado en las NIIF para PYMES, emitido por el IASB.

a) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son trasladadas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera. Los ingresos y gastos incurridos en moneda extranjera, así como los flujos de efectivo se reconocen a la tasa de cambio del día en el cual estas transacciones tienen lugar. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión de transacciones en moneda extranjera son incluidas en el estado de resultados.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los recursos que la fundación tiene disponibles para su uso inmediato, como son los recursos en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro, los cuales se mantienen a su valor nominal.

En la parte Bancaria, la fundación posee cuentas corrientes y cuentas de ahorro en Bancolombia, Banco Pichincha y Banco Agrario y cuentas de derecho Fiduciarios en (Bancolombia). Las cuentas corrientes y de ahorros son de uso específico de la Fundación, existe una cuenta principal donde se canalizan todos los recursos que ingresan a la fundación, los cuales son transferidos a cada fiducuenta o cuenta de ahorros, para el manejo específico de cada proyecto.

En el efectivo y equivalentes, se incluyen las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se valoran a los precios de mercado.

c) Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos Financieros se clasifican como inversiones a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a costo amortizado, inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio.

Fundación Salva Terra ha determinado las siguientes situaciones para el reconocimiento inicial de las partidas cubiertas por esta política.

En su reconocimiento inicial los activos financieros se miden al valor razonable; adicionando los costos de transacción para los activos financieros clasificados en la categoría de costo amortizado, cuando estos son materiales. Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se reconocen de acuerdo a su clasificación inicial al valor razonable o al costo amortizado, es decir, los activos financieros se clasifican al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo del modelo de negocio establecido para gestionar los activos financieros y también de las características de los flujos de efectivo contractuales que corresponderán a este tipo de activos.

La Fundación clasifica el activo financiero al costo amortizado con base en el modelo de negocio definido para la transacción.

La Fundación clasifica al costo amortizado un activo financiero cuando la transacción procura obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente. Los activos financieros que no son clasificados a costo amortizado se clasifican a valor razonable con cambios en resultados, cuyos cambios posteriores en la medición del valor razonable se

reconocen en el estado de resultados como ingreso o costo financiero según corresponda.

Una inversión en un instrumento de capital de otra entidad que no sea mantenida para negociar se clasifica al valor razonable con cambios en el patrimonio.

Los cambios posteriores en la medición del valor razonable se presentan en el patrimonio dentro de otro resultado integral. Sin embargo en circunstancias concretas cuando no es posible obtener información suficiente para determinar el valor razonable, el costo es la mejor estimación del valor razonable. Los dividendos procedentes de esa inversión se reconocen en el resultado del período, cuando se establece el derecho a recibir el pago del dividendo.

Los activos financieros de la fundación, incluyen efectivo y colocaciones a corto plazo, deudores comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar, instrumentos financieros.

- Inversiones al valor Razonable con cambios en resultados

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano.

Las inversiones con cambios en resultados se contabilizan en el balance general por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados.

- Inversiones a costo amortizado

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos se clasifican como inversiones a costo amortizado, cuando la fundación tiene la intención y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después del reconocimiento inicial, las inversiones clasificadas dentro de esta categoría se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros.

- Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio

Las inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio incluyen los títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en Patrimonio clasificadas en esta categoría son aquellas que no se clasifican ni como a costo amortizado ni como a valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, espero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones de mercado.

Después del reconocimiento inicial, las inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio se miden por su valor razonable y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen en el patrimonio, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro de valor de la inversión, en cuyo caso la pérdida acumulada es reclasificada en el estado del resultado en la línea de costos financieros y eliminada del patrimonio.

- Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen por el valor de la transacción, después del reconocimiento inicial, las cuentas reconocidas al costo se mantendrán por el valor de la transacción, para la cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado, se medirán posteriormente al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el rendimiento efectivo, menos los pagos recibidos, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros.

El plazo de la cartera es clasificada según sus condiciones de pago, de 30 a 90 días. Y se clasifican al costo amortizado ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de caja contractuales; y las condiciones contractuales de las mismas dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el valor del capital pendiente.

Las otras cuentas por cobrar tienen un plazo de 547 días y cuentas a empleados, tienen un plazo de 365 días, de ahí en adelante se medirán al costo amortizado, además los préstamos a empleados que no superen los 4 smlmv, se medirán al

valor de la transacción. Los que superen este valor, serán medidos al costo amortizado.

Posteriormente los préstamos a empleados se realizarán mediante el modelo de libranza, con la caja de compensación familiar o con entidades financieras.

Periódicamente y siempre al cierre del año, la Fundación evalúa técnicamente la recuperabilidad de sus cuentas por cobrar.

- Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada periodo en el que se informa, la fundación evalúa si existe alguna evidencia objetivo de que un activo financiero o grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o grupo de activos financieros se encuentra deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro del valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (evento que cause una pérdida), y que dicho evento que haya caudado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que se puedan estimar de manera fiable.

- Baja en cuentas

Un activo financiero, o una parte de este, es dado de baja en cuenta cuando:

- a) Expiran los derechos contractuales que la Entidad mantiene sobre los flujos de efectivo del activo y se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o se retienen pero se asume la obligación contractual de pagarlos a un tercero; o
- b) Cuando no se retiene el control del mismo, independientemente que se transfieran o no sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Respecto del efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido, uno cualquiera de ellos se da de baja cuando no se dispone de los saldos en cuentas corrientes o de ahorros, cuando expiran los derechos sobre los equivalentes de efectivo o cuando dicho activo financiero es transferido. Una cuenta por cobrar se da de baja, o bien por su cancelación total o porque fue castigada, en éste último caso habiéndose previamente considerado de difícil cobro y haber sido debidamente estimado y reconocido su deterioro

Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Entidad, o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad.

Los instrumentos financieros se identifican y clasifican como instrumentos de patrimonio o pasivos en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable; para los pasivos financieros al costo amortizado, los costos iniciales directamente atribuibles a la obtención del pasivo financiero son asignados al valor del pasivo en caso de ser materiales. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se reconocen al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los pagos de dividendos sobre instrumentos financieros que se han reconocido como pasivos financieros, se reconocen como gastos; la ganancia o pérdida relacionada con los cambios en el importe en libros de un pasivo financiero se reconoce como ingresos o gastos en el resultado del ejercicio.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan, cuando se liquidan o cuando se readquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

- **Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción. Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos pagados por intereses se reconocen sobre la base del método de interés efectivo y se presentan en el estado de resultados como gastos financieros.

- **Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente al precio de transacción, los cuales son originados por la compra de materias primas agropecuarias. Es importante aclarar que el plazo de pago no excede los términos de crédito normales y por ello no se requiere hacer un modelo de costo amortizado para traerlos al valor presente.

- Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente al precio de transacción, son los derechos a favor de terceros originados por la prestación de servicios, la compra de otros bienes a crédito y otras obligaciones contraídas a favor de terceros, los cuales cumplen las siguientes condiciones:

Que el servicio o bien haya sido recibido a satisfacción

Que la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad, y Que sea probable que como consecuencia del pago de la obligación presente se derive la salida de recursos que llevan incorporados beneficios económicos futuros.

Las otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, por lo cual no requiere modelo de costo amortizado para traerlos al valor presente.

d) Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre el costo y su precio de venta estimado menos los costos de terminación y gastos de venta. El costo se determina usando el promedio ponderado, los inventarios se evalúan para ver del deterioro del valor al final del periodo. Las pérdidas por deterioro del valor en el inventario se reconocen inmediatamente en resultados y se presentan en el costo de ventas.

La fundación Salva Terra, tiene inventarios provenientes de donación y adquisición propia, los cuales son reconocidos por el valor del costo, estos inventarios no imponen condiciones futuras de rendimientos, por lo tanto son reconocidos en el ingreso.

e) Arrendamientos

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento si se transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado a la Fundación. El activo correspondiente se reconoce entonces al inicio del arrendamiento al valor razonable del activo arrendado o si es mejor al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Un valor similar se reconoce como un pasivo de arrendamiento financiero dentro de las obligaciones financieras. Los pagos del arrendamiento se reparten entre la carga financiera y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. La carga financiera se reconoce como gastos financieros en el estado de resultados.

Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro del valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la fundación.

f) Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye precio de compra, importaciones, impuestos no recuperables, costos de instalación, montaje y otros, menos los descuentos por pronto pago, rebajas o cualquier otro concepto por el cual se disminuya el costo de adquisición. Las diferencias entre el precio de venta y su costo neto ajustado se llevan a resultados.

Las reparaciones y mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos, siempre que mejoren el rendimiento o extiendan la vida útil del activo.

Cuando un elemento de propiedades, planta y equipo es adquirido por medio de un intercambio total o parcial con otro elemento de propiedades, planta y equipo o a cambio de otro activo cualquiera, el activo recibido se mide al valor razonable. Si no es posible medir el valor razonable del activo adquirido, se medirá por el importe en libros del activo entregado.

Cuando un elemento de propiedades, planta y equipo es recibido por donación, la medición inicial se hace al valor razonable del bien recibido, simultáneamente reconociendo un ingreso por el valor razonable del activo recibido, o un pasivo, de acuerdo con los requerimientos de la sección 24 del anexo 2 del Decreto 2420 del 2015.

La utilidad o pérdida por el retiro y/o baja de un elemento de propiedades, planta y equipo es determinada por la diferencia entre los ingresos netos por venta, si los hay, y el valor en libros del elemento.

Cualquier utilidad o pérdida de la venta de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo (Calculada como el valor recibido por la venta y el valor en libros del elemento de PPyE) se reconoce en resultados del periodo.

□ Depreciación

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se inicia a partir del período en que el activo está disponible para su uso. La base de la depreciación es línea recta. El valor residual de un elemento de las propiedades, planta y equipo será siempre cero (\$0) en los casos en que la Administración evidencie su intención de usar dicho elemento hasta agotar en su totalidad los beneficios económicos que el mismo provee; sin embargo, cuando hay acuerdos formales con terceros por un valor previamente establecido o pactado para entregar el activo antes del consumo de los beneficios económicos que del mismo se derivan, dicho valor se tratará como valor residual.

Las vidas útiles se asignarán de acuerdo con el periodo por el cual la entidad espere beneficiarse de cada uno de los activos y estas serán iguales a las vidas útiles fiscales. Una vez estimada la vida útil, se debe estimar también el valor residual a menos que se cumpla la condición planteada en el párrafo anterior.

Activo	Expresado en años
Terrenos	S/N
Edificios	70
Invernaderos	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de Cómputo y comunicación	5
Vehículos	10
Mejoras a propiedades ajenas	3

Para efectos de cada cierre contable, la Entidad analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la Entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento de propiedades, planta y equipo, la Entidad estima el valor recuperable

del activo y lo reconoce en la cuenta de resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización.

En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Un elemento de propiedades, planta y equipo no se clasificará como mantenido para la venta. En lugar de lo anterior, si un activo deja de ser utilizado, se evaluará su deterioro de valor. Tampoco cesará la depreciación por el hecho de que el activo esté cesante, o esté listo para uso pero no se hayan iniciado actividades de producción relacionadas con él. Situaciones como estas también se considerarán indicios de deterioro de valor.

d) Activos intangibles

Los activos intangibles son medidos al costo menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en su vida económica estimada, la cual no superará 10 años, a menos que se derive una vida útil superior de un documento o Norma Legal, y sólo son sometidos a pruebas de indicios de deterioro cuando existe un evento que así lo indique necesario.

No se considerará ningún activo intangible como de vida útil indefinida.

□ Amortización

El valor sujeto a amortización está representado por el costo histórico del activo o el valor que lo sustituya, menos su valor residual.

La amortización de un activo intangible comienza cuando el activo está disponible para ser usado.

El método de amortización usado es el lineal y el cargo por amortización de cada período es reconocido como parte del estado de resultados.

Para reconocer la pérdida por deterioro, el valor en libros de los intangibles es reducido a través del uso de una cuenta de deterioro y la pérdida es reconocida en resultados.

e) Otros Activos

Dentro del rubro de otros activos, se incluyen los anticipos, avances y activos por impuestos y activos no financieros (gastos pagados por anticipado), estos se miden al costo.

Los anticipos y avances se reconocen siempre que cumplan con el párrafo 18.16. Es decir la fundación no ha recibido el producto o servicio.

Los activos por impuestos, corresponden a las cuentas por cobrar a la administración tributaria DIAN y las administraciones de impuestos territoriales. Los activos no financieros, son los gastos pagados por anticipado que se registran en una cuenta por cobrar si el pago de este representa beneficios económicos, en caso de la venta de bienes, prestación de servicios o devolución de dinero, en caso de incumplimiento en el contrato.

Para mantener los activos no financieros contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el valor por el que se puede recuperar a través de su utilización continua o de su venta, se evalúa en cada fecha de cierre de los estados financieros individuales o en cualquier momento que se presenten indicios, si existe evidencia de deterioro.

Si existen indicios se estima el valor recuperable del activo, el cual se mide al mayor entre el valor razonable del activo menos el costo de venderlo y el valor en uso; si el valor en libros excede el valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro. La pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en el estado de resultados.

Si se presenta un cambio en las estimaciones usadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro, se revierte en el estado de resultados la pérdida por deterioro que se había reconocido; el valor en libros del activo es aumentado a su valor recuperable, sin exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

f) Beneficios a los empleados

De acuerdo con la sección 28 del anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, todas las formas de contraprestación concedidas por la Entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados se registran como beneficios a empleados y se dividen en:

□ Beneficios a empleados corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del período sobre el que se informa. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados. En la medida que se ejecuta la prestación del servicio.

Para pagos de participación en beneficios y de planes de incentivos, que vencen dentro del año, se reconoce el costo esperado como un pasivo realizando una estimación confiable de la obligación legal o implícita.

g) Provisiones

Son pasivos sobre los cuales existe una incertidumbre sobre su cuantía o vencimiento, siempre que esta incertidumbre no afecte la fiabilidad de la medición.

Se reconocerán como provisiones las obligaciones que presenten una probabilidad de sacrificio económico mayor al 50%.

Se reconoce como provisión el valor que resulta de la mejor estimación del desembolso requerido para liquidar la obligación a la fecha de cierre de los estados financieros, midiéndolo al valor presente de los gastos esperados necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

h) Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se obtienen en su gran mayoría de donaciones de entidades públicas, privadas e internacionales. Además se realizan proyectos y se realizan ventas de productos agrícolas. Se miden utilizando el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir en el curso normal de las operaciones de la Fundación. Cuando la contraprestación se espera recibir en un período superior a un año, el valor razonable de la transacción es menor que la cantidad nominal de efectivo o equivalente de efectivo por recibir, por tanto se aplica el método del costo amortizado descontando los flujos a una tasa de mercado.

La diferencia entre el valor razonable y el valor nominal de la contraprestación es reconocida como ingresos por intereses durante el plazo otorgado de pago. Los pagos anticipados recibidos para la prestación de servicios o para la entrega de bienes en períodos futuros, se reconocen como un pasivo no financiero por el valor razonable de la contraprestación recibida.

El pasivo reconocido es trasladado al ingreso en la medida en que se presta el servicio o se realiza la venta del bien; en cualquier caso, es trasladado al ingreso en su totalidad, cuando finaliza la obligación de entregar el bien o prestar el servicio, para el cual fue entregado el anticipo.

□ Venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se transfieren los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la propiedad de los bienes; no hay retención del control de los activos; el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad; es probable la generación de beneficios económicos asociados; y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción, pueden medirse con fiabilidad.

Los ingresos originados por la venta de bienes se reconocen cuando se cumplan las condiciones anteriores, de acuerdo con los términos de la negociación, independientemente de la fecha en que se elabora la factura.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando se ejecuta la labor, o de acuerdo al avance de la actividad realizada, se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta y se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad.

Al final de cada período se registran como ingresos las ventas de bienes que aún no han sido facturados, basándose en experiencias del pasado, en términos de negociación firmes y/o en información real disponible después del corte, pero antes de la emisión de la información financiera.

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos provenientes por Subvenciones, se miden al valor razonable del activo recibido o por recibir. Para una Subvención sin condiciones de rendimiento futuras específicas, se reconoce en ingresos cuando los importes obtenidos por la subvención sean exigibles. Para una Subvención que impone condiciones de rendimiento futuras específicas se reconoce en ingresos cuando se cumplen tales condiciones.

Las subvenciones recibidas antes de que se cumplan los criterios de reconocimiento de ingresos se presentan como un pasivo separado en el estado de situación financiera.

h) Gastos

La Fundación reconoce sus costos y gastos, en la medida en que ocurren los hechos económicos, de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

NOTA 4 IMPUESTOS

a) Impuestos sobre la renta

El gasto por impuestos sobre la renta comprende el impuesto corriente. El gasto por impuesto se reconoce en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de otro resultado integral en el patrimonio. En este caso el impuesto es también reconocido en dicha cuenta.

b) Impuesto corriente reconocido como pasivo

El impuesto corriente es la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto sobre la renta relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del período corriente. Se reconoce como un pasivo en la medida en que no haya sido pagado; y como un activo si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe del gasto por esos períodos.

El gasto por impuesto sobre la renta corriente, se reconoce en el año, de acuerdo con la depuración efectuada entre la ganancia (pérdida) contable, para determinar la ganancia (pérdida) fiscal, multiplicada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias vigentes, o sobre un sistema de renta especial según la normatividad aplicable.

Su reconocimiento se efectúa mediante el registro de un gasto y un pasivo en las cuentas por pagar denominado impuesto sobre la renta por pagar.

En períodos intermedios no se reconoce una estimación del impuesto sobre la renta corriente, este se calcula con base en los cálculos de los resultados fiscales del

periodo, por lo cual durante el año se maneja la cuenta del pasivo denominada impuesto sobre la renta.

Los pasivos o activos por los impuestos corrientes del período y de períodos anteriores deben valorarse por el importe que se espere pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando las tasas de impuestos y las leyes fiscales vigentes o prácticamente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, los que sean aplicables según las autoridades fiscales.

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros. La gerencia de la Compañía periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en las cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

La Entidad calcula la provisión del impuesto sobre la renta, a una tarifa del 20%. La fundación no tiene la exoneración de los pagos de aportes parafiscales (SENA - ICBF) y aporte a salud, por ser una entidad del régimen tributario especial.

c) Compensación fiscal o tributaria

Se presentan por el valor neto los activos y pasivos a corto plazo (corrientes) por impuestos, cuando se tiene un derecho legalmente reconocido a compensar dichas partidas frente a la autoridad fiscal, y la intención de liquidar por el valor neto o a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

Se presentan por el neto los activos y pasivos por impuestos diferidos, cuando se tiene un derecho legalmente reconocido a compensar por activos y pasivos a corto plazo por impuestos, y los activos y los pasivos por impuestos diferidos se refieren a impuestos sobre beneficios gravados por la misma autoridad tributaria.

NOTA 5 DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable es el precio recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición (es decir, un precio de salida).

El valor razonable es una medición basada en el mercado. Al medir el valor razonable, la Entidad utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo.

Para medir el valor razonable, la Entidad determina en primer lugar el activo o pasivo concreto a medir; para un activo no financiero, el máximo y mejor uso del activo y si el activo se utiliza en combinación, el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o pasivo y por último, las técnicas de valoración apropiadas a utilizar al medir el valor razonable.

A continuación se describen los niveles de la jerarquía del valor razonable y su aplicación a los activos y pasivos de la Entidad.

a) Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

El valor razonable de los activos y pasivos comercializados en el mercado activo está basado en los precios cotizados de mercado a la fecha del balance.

Un mercado es considerado activo si los precios cotizados se encuentran inmediata y regularmente disponibles desde una bolsa de valores, un agente, un corredor, un grupo de la industria, un servicio de precios o un regulador de valores, y si esos precios representan transacciones de mercado reales y que ocurren con regularidad en igualdad de condiciones.

El precio cotizado de mercado utilizado para los activos financieros de la Entidad es el precio de la oferta actual.

b) Nivel 2: Entradas distintas a los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente o indirectamente.

Los valores razonables de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo son determinados por medio de técnicas de valorización. Estas técnicas de valorización maximizan el uso de los datos observables de mercado, si están disponibles, y dependen lo menos posible de estimaciones específicas de la entidad.

Si todas las entradas significativas para medir un instrumento al valor razonable son observables, el instrumento es incluido en el nivel 2.

Los valores razonables de los derivados incluidos en el nivel 2 incorporan varias entradas incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, los tipos de cambio de contado y al plazo, y las curvas de las tasas de interés.

Las técnicas de valoración de los demás instrumentos del nivel 2 podrían incluir modelos estándar de valorización basados en parámetros de mercado para las tasas de interés, curvas de rendimiento o tipos de cambio, cotizaciones o instrumentos similares de las contrapartes financieras, o el uso de transacciones equiparables en igualdad de condiciones y flujos de caja descontados.

c) **Nivel 3:** Las entradas para el activo o pasivo no están basadas en datos observables de mercado.

d) Se utilizan técnicas específicas de valoración, tales como análisis del flujo de caja descontado, a fin de determinar el valor razonable de los instrumentos financieros restantes.

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de 2019, de efectivo y los equivalentes al efectivo, lo comprendía:

			2019		2018
Bancos y Corporaciones			548,432		3,845,779
Fiducuentas			30,253		539,270,623
Certificados de Depósito a Término			-		121,389,430
Total Efectivo y Equivalentes			578,685		664,505,832

Es de anotar que Bancolombia, Banco Agrario y Banco Pichincha son las Entidades financieras donde se manejan las cuentas corrientes y de ahorro de la Fundación. Las Fiducuentas se poseen en su totalidad en Bancolombia.

Para el año 2019, la fundación no contaba con recursos en CDT.

NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del año 2019 el saldo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera y corresponde a cuentas por cobrar otros clientes minoritarios por venta de bioinsumos, hortalizas y material vegetal, anticipos y otros deudores.

			2019		2018
Cientes Nacionales			60,215,000		48,958,094
Anticipos Proveedores y trabajadores			2,121,417		28,103,511
Anticipo de Imptos y Contribuciones			28,636,965		647,541
Cuentas por cobrar a trabajadores			-		24,562,828
Deudores Varios			32,835		121,682,537
Total CXC comerciales y otras cuentas por cobrar			91,006,217		223,954,511

La cuenta de anticipo de impuestos corresponde a saldo a favor ICA y retenciones en la fuente, que serán descontadas en las respectivas declaraciones a presentar en el año 2020, por las vigencias del año 2019.

Cabe anotar que Fundación Salva Terra, es una entidad del régimen tributario especial, por lo tanto no se encuentra sometida a retención en la fuente a título de renta, por la venta de bienes o prestación de servicios.

a) Normatividad aplicable

La Entidad presenta sus declaraciones privadas del impuesto sobre la renta dentro de los plazos previstos por la autoridad tributaria y de conformidad con las normas y disposiciones vigentes en la materia.

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Entidad estipulan que:

- Los contribuyentes del Régimen Tributario Especial manejan tarifas especiales 20% y al 10% las rentas provenientes de ganancia ocasional.
- Las Entidades del Régimen Tributario Especial no están obligados a calcular renta presuntiva.

Las entidades Sin ánimo de Lucro se encuentran dentro de los contribuyentes con tarifa especial de Renta, por lo tanto, no se encuentran exoneradas de los aportes parafiscales.

NOTA 8 INVENTARIOS

Los inventarios corresponden a la materia prima agropecuaria, como material vegetal, bioinsumos, herramientas agropecuarias, adquiridos en el desarrollo del objeto social, para ser usados en los proyectos ambientales. Es de anotar que a diciembre 31 de 2019 se realizó un inventario físico que arrojó los siguientes resultados.

		2019		2018
Activo Biológico		158.200.000	**	135.026.470
Material vegetal		-		8.090.675
Materiales Repuestos y accesorios		20.103.098		5.704.080
Total Inventarios		178.303.098		148.821.225

**Este rubro corresponde a plantaciones agrícolas de:

Arandanos		7.000.000
Canabbis		115.200.000
Huerta Hortalizas		36.000.000
Total Plantaciones		158.200.000

NOTA 9 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, plantas y equipo. Es de anotar que se realizó un inventario físico a diciembre 31 de 2019, con el fin de establecer la realidad de este rubro:

		2019	2018
Invernaderos		34,950,000	23,171,787
Instalaciones Agropecuarias		107,210,000	-
Maquinaria y Equipo (concretadora)		7,000,000	5,553,628
Equipo de oficina (Muebles y Enseres)		2,733,687	3,265,912
Equipo de Cómputo y Cción		16,381,322	16,054,830
Flota y Equipo de Transporte		69,513,213	91,440,496
Acueducto, plantas y redes		18,000,000	-
Vías de Comunicación		59,000,000	-
Total Propiedades, Plantas y Equipo		314,788,222	139,486,653

Los elementos de propiedad, planta y equipo no incluyen la capitalización de costos de préstamos, debido a que han sido adquiridos, construidos con recursos propios y/o donados.

La fundación Salva Terra realizó mejoras en propiedades ajenas, específicamente en el parque Arví, y estas se depreciarán de acuerdo al tiempo de duración del contrato de arrendamiento.

NOTA 10 INTANGIBLES

En el año 2017, la Fundación Salva Terra recibió un activo intangible “herramienta Tecnológica” a título de donación, por Grammen Foundation, la cual es para el uso y adaptación de la fundación Salva Terra. Se espera reactivar esta herramienta ya que es demasiado útil para la recopilación de datos y encuestas.

En el mes de noviembre del año 2018, la fundación adquirió el Software Contable integrado de Ilimitada, esta herramienta inició su uso entre el mes de enero del año 2019.

		2019	2018
HERRAMIENTA TAROWORS		77,574,759	77,574,759
MENOS AMORTIZACIÓN LICENCIA	-	15,514,948	- 7,757,476
LICENCIA CONTABLE		10,680,500	10,680,500
MENOS AMORTIZACIÓN LICENCIA	-	1,217,223	- 149,175
Total Intangibles		71,523,088	80,348,608

NOTA 11 OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones financieras a corto plazo, al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

		2019	2018
Obligaciones Financieras CP		154,533,168	13,803
Tarjetas de Crédito		20,228,543	16,520,177
Total obligaciones financieras C.P.		174,761,711	16,533,980

NOTA 12 PASIVOS COMERCIALES

El saldo de los pasivos comerciales por pagar a diciembre 31 de 2019 comprende cuentas por pagar a los proveedores oficiales de la fundación, incluye además los saldos por concepto de honorarios, servicios y diversos

		2019	2018
Proveedores, honorarios, servicios, etc		91,532,546	2,940,620
Total Costos y gastos por pagar		91,532,546	2,940,620

NOTA 13 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar comprenden las deudas por conceptos de salarios, honorarios, Comisiones, servicios y compras. Así mismo cuentas por pagar con particulares y depósitos recibidos por convenios firmados con entidades estatales y privadas. A diciembre 31 de 2019, estos rubros los comprendía:

		2019	2018
Costos y gastos por pagar		-	72,349,906
Retenciones y aportes de nómina		-	41,582,600
Acreedores Varios		-	40,250,780
Deuda con directores Fundación		63,536,152	-
Depósitos Recibidos (Convenios)**		124,189,440	463,854,908
Total Otras Cuentas por Pagar		187,725,592	618,038,194

** Los Depósitos Recibidos (convenios), corresponde en este caso particular al contrato firmado con FINTRAC el cual a diciembre 31 de 2019 estaba en proceso de ejecución y el cuál seguirá durante el 2020

NOTA 14 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

		2019	2018
Retención en la fuente		665,109	8,011,515
De renta y Complementarios		-	1,678,864
Impuesto a las ventas por pagar		-	1,065,062
Impuesto de industria y comercio		-	6,396,647
Total impuestos corrientes		665,109	17,152,088

Corresponde a los impuestos por pagar a la Dian, por concepto de Retenciones en la Fuente e IVA, los cuales se transfieren a esta entidad en el año 2020.

NOTA 15 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A la fecha de corte, los beneficios a los empleados a corto se plazo se encuentran conformados por el concepto salarios por pagar, cesantías, intereses sobre las cesantías y vacaciones consolidadas a diciembre 31 de 2019:

		2019	2018
Retenciones y aportes de nómina		14,499,800	-
Salarios por pagar		-	609,625
Cesantías consolidadas		29,499,558	47,839,002
Intereses a las cesantías		3,166,662	4,999,204
Vacaciones consolidadas		14,303,738	22,298,344
Total Beneficio a Empleados		61,469,758	75,746,175

NOTA 16 PASIVO DE LARGO PLAZO

El saldo de las obligaciones financieras a largo plazo, al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

		2019		2018
Obligaciones Financieras LP		271,708,594		415,565,732
Leasing Financiero		44,309,886		56,059,747
Total Pasivo financiero de Largo Plazo		316,018,480		471,625,479

Las Obligaciones financieras, corresponden a los créditos bancarios adquiridos para dar cumplimiento a la operación de la administración; también corresponde al Leasing Financiero que se adquirió para la compra de la Camioneta Mahindra.

NOTA 17 INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos provienen de formulación de proyectos para el mejoramiento ambiental para el desarrollo en centros educativos Rurales en diferentes Municipios de Antioquia, diseño y montaje de granjas agropecuarias, donaciones de personas Jurídicas para el desarrollo de otros proyectos ambientales en otras zonas del valle de Aburrá, otros Municipios de Antioquia y otros departamentos; de proyectos por convenios de asociación, implementación y mantenimiento de huertas agropecuarias en comunidades vulnerables en territorios urbanos y rurales; de la asistencia agronómica prestada, de donaciones en especie de diferentes entidades unidas al programa de desarrollo socio ambiental de la Fundación y servicio que es facturado como parte de los proyectos firmados y cumplidos.

		2019		2018
Comercio de hortalizas e insumos		39,033,546		201,749,441
Transporte y almacenamiento		19,080,560		-
Donaciones proyectos		1,165,078,519		923,658,885
Asistencia y demás proyectos ambient.		680,448,248		3,569,163,456
Rebajas, devoluciones y descuentos		- 21,973,262		- 547,450
Otros ingresos admón proyectos y volunt.		-		90,919,244
Total ingresos actividades ordinarias		1,881,667,611		4,784,943,576

Las donaciones se recibieron para proyectos ambientales de entidades tales como Municipio de Medellín, Compañía de Galletas Noel, Nacional de Chocolates, Fundación Grupo Familia, Productos Alimenticios Doria, Alimentos Cárnicos Fundación Fraternidad Medellín, Industria Colombiana de Café, Fundación Bancolombia, Éxito, Nutresa y Haceb.

En cuanto al rubro de Asistencia y demás proyectos ambientales corresponde a Huertas Agroecológicas, asistencia técnica agropecuaria y capacitaciones.

NOTA 18 COSTO DE VENTAS

Corresponde a los costos en que incurre la Fundación para ejecutar los proyectos, incluye los valores por costos de materias primas como semillas, hortalizas, utensilios de agricultura, bioinsumos comprados para el cumplimiento de los proyectos y desarrollo de las granjas agroecológicas; también se incluyen los costos de salarios, prestaciones sociales y seguridad social de los profesionales que trabajan contratados para los proyectos. Finalmente están los honorarios de trabajadores sociales, agrónomos, asistentes, apoyo de profesionales en áreas de coordinación de proyectos y algunos gastos de viaje de los empleados. En los costos indirectos se encuentran los arriendos pagados en las fincas, servicios, impuestos y diversos (papelería, taxis, casino, restaurantes y otros).

			2019		2018
Materias primas agrícolas **			202,022,162		244,478,686
Sueldos			296,882,326		903,968,013
Horas extras			4,525,870		38,017,163
Viáticos			1,129,000		-
Incapacidades			993,333		-
Auxilio de Tte			9,516,930		27,642,388
Cesantías			26,304,182		74,578,198
Intereses a las cesantías			3,038,366		7,752,829
Prima de Servicios			21,830,570		81,199,873
Vacaciones			7,897,507		45,393,885
Auxilios			23,727,875		37,120,878
Dotación			2,742,920		41,035,772
Indemnizaciones laborales			-		1,594,203
Aportes ARL			6,321,100		25,911,172
Aportes a salud			12,471,441		80,301,918
Aportes a fondos de pensiones			17,492,527		113,064,619
Aportes a cajas de compensación familiar			5,604,700		37,665,375
Aportes a ICBF			4,124,600		27,629,893
Aportes a Sena			2,884,700		19,475,726
Gastos médicos y drogas			320,700		11,900
Honorarios profesionales***			103,640,558		273,299,289
Materiales agropecuarios			38,545,449		327,721,600
Impuestos			38,401,782		55,980,732
Arrendamiento			21,261,193		109,859,311
Elementos			250,084		-
Seguros			6,784,805		12,891,589
Servicios****			340,319,922		1,229,157,870
Costos Legales			243,880		6,942,804
Mantenimiento y reparaciones			30,126,862		37,430,200
Adecuación e instalación			80,000		4,132,310
Gastos de viaje			19,625,294		31,950,467
Diversos			95,595,213		273,476,053
Total Costos de Ventas			1,344,705,851		4,169,684,716

** Estas materias primas corresponden principalmente a hortalizas y frutas, insumos agrícolas, semillas, plántulas.

*** Los honorarios profesionales por asistencia técnica, asistencia psicosocial, honorarios por nutrición y asesoría de proyectos, entre otros.

**** Los servicios corresponde a vigilancia y aseo, servicios públicos, mensajería, transporte, fletes y acarreos, publicidad y servicios de tercero entre otros.

NOTA 19 OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre el valor de otros ingresos corresponde a recuperaciones de provisiones, reintegros, indemnizaciones, etc y se detallan a continuación:

	2019	2018
Utilidad en venta de activos fijos	-	1,291,495
Aprovechamientos varios **	66,929,964	255,170
Diversos	-	206,801
Administración de proyectos	7,387,248	-
Reintegro costos y gastos ***	44,935,350	-
Indemnizaciones	16,174,028	-
Otros ingresos menores	480,000	-
Total Otros ingresos	135,906,590	1,753,466

** El valor por aprovechamientos varios básicamente corresponde a ajustes por saneamiento contable, ya que se actualizaron algunas cifras que no reflejaban la realidad económica de la Fundación.

***El valor de reintegro de costos y gastos se obtiene principalmente del Municipio de Envigado y de la Entidad United Nations.

NOTA 20 GASTOS DE PERSONAL

El detalle de los gastos de personal se detalla a continuación

- (a) El gasto de personal corresponde a todos los conceptos directos e indirectos relacionados con la contratación directa de personal.
- (b) El gasto por honorarios corresponde a los honorarios profesionales del área, administrativa, contable y financiera.
- (c) El gasto por impuestos corresponde al impuesto de Industria y Comercio, al impuesto al consumo, efectivamente pagado durante el periodo.
- (d) El gasto por seguros corresponde a las pólizas de cumplimiento para los proyectos y la póliza de seguro de vida otorgada a los empleados.
- (e) Los servicios incluyen conceptos tales como servicios públicos, vigilancia, transporte, mensajería, servicios generales, etc.)
- (f) Los gastos legales corresponden certificados de registro mercantil, certificados de existencia y representación legal, autenticaciones, entre otros.
- (g) Los Mantenimientos y Reparaciones corresponden a los pagos realizados por servicios realizados en las instalaciones de la administración de la fundación.
- (h) Los gastos por Adecuación e instalación corresponden a servicios de instalación de redes eléctricas y algunas reparaciones locativas en las instalaciones de la fundación.

- (i) Los gastos de viaje corresponden a los traslados del personal administrativo y directivo a los diferentes eventos de gestión para la obtención de recursos.
- (j) Las depreciaciones y amortizaciones corresponden al gasto por depreciación bajo el método de línea recta de los activos de la fundación y la amortización de los activos intangibles.
- (k) Los gastos Diversos corresponden a transportes de empleados, gastos de cafetería, gastos de aseo, gastos de papelería, gastos de peajes, gastos de parqueaderos, gastos de combustibles, restaurantes, entre otros.
- (l) El deterioro de cartera, corresponde a la cartera que no se recupera y que ya cumplió más del tiempo estipulado para su recuperación.

			2019	2018
Sueldos			231,925,631	106,276,652
Viáticos			1,000,000	-
Incapacidades			9,911,193	-
Auxilio de Transporte			1,529,871	4,969,251
Cesantías			33,926,793	5,458,409
Intereses a las cesantías			3,630,287	947,938
Prima de Servicios			39,048,410	9,443,927
Vacaciones			16,337,552	7,741,193
Auxilios			5,860,001	3,142,857
Bonificaciones			236,758	-
Dotación			895,118	2,488,254
Seguros			2,025,904	-
Indemnizaciones			8,975,000	-
Capacitación al personal			-	1,697,550
Aportes ARL			4,485,900	1,280,900
Aportes salud			32,941,132	11,010,678
Aportes pensión			46,133,522	12,508,878
Aportes Caja de Compensación Familiar			16,563,400	4,194,300
Aportes ICBF			13,162,800	3,146,300
Aportes Sena			10,268,900	2,098,300
Gastos médicos y drogas			3,185,050	-
Otros gastos del personal			4,011,957	-
Apoyo ecco practicantes			-	14,656,145
Total Gastos de Administración			486,055,179	191,061,532

NOTA 21 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación se detallan los otros gastos administrativos, los cuales incluyen honorarios administrativos, impuestos, arrendamientos, seguros, servicios etc.:

			2019		2018
Impuestos asumidos			-		82,675
Gastos no deducibles			-		2,031,276
Otros			-		2,604
Honorarios administrativos			102,669,294		32,533,920
Impuestos			24,949,368		96,731,962
Arrendamientos			25,149,450		32,319,500
Seguros			23,351,699		11,529,850
Servicios			29,027,691		48,727,621
Gastos Legales			5,928,335		9,395,954
Mantenimientos y reparaciones			9,945,458		10,947,912
Adecuación e instalación			-		701,992
Gastos de viaje			4,770,886		8,015,628
Gastos diversos			47,306,719		80,507,955
Total otros gastos de administración			273,098,900		333,528,849

NOTA 22 OTROS GASTOS

Los otros gastos al 31 de diciembre de 2019, comprenden los gastos no deducibles, impuestos asumidos, multas, etc.

			2019		2018
Costos y gastos de ejercicios anteriores			4,747,114		-
Impuestos asumidos			678,164		82,675
Gastos no deducibles			5,461,142		2,031,276
Multas, sanciones y litigios			414,060		-
Otros			1,011		2,604
Total Otros gastos			11,301,491		2,116,555

NOTA 23 INGRESOS FINANCIEROS

A diciembre 31 de 2019, los ingresos financieros correspondían a los intereses de las cuentas de ahorros y Fiducuentas.

			2019		2018
Intereses			1,252,212		2,027,923
Total ingresos financieros			1,252,212		2,027,923

NOTA 24 COSTOS FINANCIEROS

Los costos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2019, corresponde a cuotas de manejo de cuentas de ahorro, los costos y gastos financieros corresponden a los

gastos bancarios, comisiones e intereses por préstamos, avances de tarjetas de crédito y sobregiros.

			2019		2018
Gastos Bancarios			6,856,446		13,362,401
Comisiones Bancarias			4,434,106		869,753
4*1000			4,990,113		-
Intereses			52,337,343		45,162,781
Intereses de mora y sobregiro			737,484		-
Descuentos comerciales			2,677,264		-
Total costos financieros			72,032,756		59,394,935

NOTA 25

Para efectos de comparabilidad con los estados financieros a diciembre 31 de 2019 se realizó reclasificación en algunas cifras de la información financiera a diciembre 31 de 2018.