

FUNDACIÓN JARDÍN DE AMOR



REVELACIONES
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Contenido

	Página
Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018	3
Estado del resultado Integral	4
Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el año terminado el 31 de Diciembre de 2017	5

FUNDACION JARDIN DE AMOR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	NOTAS	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	711.791	737.276
Cuentas por cobrar	7	0	1.100.000
Activos financieros corrientes		0	0
Activos por impuestos corrientes		0	0
Total activos corrientes		711.791	1.837.276
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	8	12.339.992	17.572.848
Propiedades de inversión		0	0
Activos financieros no corrientes		0	0
Activos por impuestos diferidos		0	0
Total activos no corrientes		12.339.992	17.572.848
TOTAL ACTIVOS		13.051.783	19.410.124
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones Financieras		0	0
Proveedores y cuentas por pagar	9	11.883.311	18.111.719
Impuestos corrientes por pagar		0	0
Beneficios a empleados		0	0
Anticipos y avances recibidos		0	0
Total pasivos corrientes		11.883.311	18.111.719
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Financieras		0	0
Provision para contingencias		0	0
Anticipos y avances recibidos		0	0
Pasivos por impuesto diferido		0	0
Total pasivos no corrientes		0	0
TOTAL PASIVOS		11.883.311	18.111.719
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	12		
Supervavit de capital		1.100.000	1.100.000
Reservas		0	0
Utilidad acumulada		0	0
Utilidad neta del periodo		68.472	198.405
TOTAL PATRIMONIO		1.168.472	1.298.405
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		13.051.783	19.410.124

FUNDACION JARDIN DE AMOR
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2018
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	13	63.439.531	59.209.651
Costo	14	-61.828.005	-83.568.545
Utilidad bruta		1.611.526	-24.358.894
Gastos de ventas y distribución			
Gastos de administración			
Otros gastos			
Utilidad Operativa		1.611.526	-24.358.894
Ingresos financieros	15	62.796	40.934
Otros ingresos		0	25.912.850
Costos financieros		-1.605.850	-1.396.485
Otros gastos		0	0
Utilidad antes de impuesto a la renta		68.472	198.405
Gasto por impuesto a la renta			
Impuestos diferidos			
Utilidad neta del ejercicio		68.472	198.405
Otro resultado integral:			
Ganancias (Pérdidas) actuariales, beneficios posempleo			
Ganancias (Pérdidas) por conversión de operaciones extranjeras			
Total otro resultado integral, neto de impuestos			
Resultado integral del año		68.472	198.405

FUNDACION JARDIN DE AMOR

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

1. Información general de la Compañía y negocio en marcha

La Fundación Jardín de Amor identificada con NIT 900.116.035-2 con domicilio en la ciudad de Medellín, domiciliada en la Cra 24 No 47 32, constituida por documento privado el 28 de agosto de 2006,. Tiene como objeto atender la población más necesitada, principalmente a toda persona en alto riesgo de vulnerabilidad, a través de sus programas los cuales propenden velar por el buen desarrollo de la familia y la sociedad.

La Fundación Jardín de Amor, desarrollando su actividad ha beneficiado muchas familias en situación de vulnerabilidad, y ha logrado un buen y sano desarrollo de niños, niñas y adolescentes y sus familias, atendiendo problemáticas, tales como, desplazamiento forzado, pobreza extrema, desempleo, abuso y maltrato infantil, violencia social, desnutrición entre otras problemáticas que impiden el desarrollo equitativo e igualitario de la sociedad.

Con el cumplimiento de desarrollo de nuestros programas mitigamos el impacto que generan estas problemáticas en la sociedad, y se restablecen los derechos de la población atendida.

2 declaración de cumplimiento con las NIIF para las Microempresas

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2018 y comparativo con el año 2017, los cuáles han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad e Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (IFRSs, por sus siglas en inglés, para las PYMES) aceptadas en Colombia (NCIFs), establecidas por la ley 1314 de 2009 y reglamentadas por el decreto único reglamentario 2420 de 2015 y el decreto 2706 de 2012.

Los últimos estados financieros de la Compañía emitidos bajo los principios contables colombianos anteriores fueron los correspondientes al corte del 31 de diciembre de 2018.

3. Resumen de políticas contables

3.1 Consideraciones generales

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos estados financieros se resumen a continuación. Estas políticas contables se han utilizado a lo largo de los periodos presentados en los estados financieros.

3.2.1. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la fundación es el peso colombiano dado que es la moneda del entorno económico principal en el que genera y usa el efectivo. Por lo tanto, la fundación maneja sus registros contables en dicha moneda, la cual, a su vez, es la usada para la presentación de los estados financieros.

3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Se incluyen en los equivalentes al efectivo 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.

Se consideran recursos restringidos, los dineros que recibe la fundación de terceros que poseen una destinación específica.

3.4 Instrumentos Financieros

3.4.1. Cuentas por cobrar

Esta política aplica para todas las cuentas por cobrar consideradas en las NIIF como un activo financiero en la categoría de préstamos y partidas por cobrar de la NIC 39 Instrumentos Financieros, dado que representan un derecho a recibir efectivo u otro activo financiero en el futuro.

Los derechos deben ser reconocidos en el mes en que fueron transferidos los bienes (sus riesgos y beneficios) y/o prestados los servicios mediante estimación realizada sobre los ingresos relacionados.

Todos los activos financieros cuyo plazo pactado supere los 360 días, se miden posteriormente a su reconocimiento, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para efectuar la medición al costo amortizado. Las cuentas por cobrar no se descontarán si el plazo es inferior a 360 días.

3.4.2. Activos financieros corrientes y no corrientes

Los activos financieros corrientes comprenden los gastos pagados por anticipado por servicios que normalmente se realizan en el año siguiente.

Las inversiones no corrientes comprenden inversiones en capital de otra empresa. Se reconocen inicialmente por su precio de transacción. Después del reconocimiento inicial, estas inversiones se mantienen al costo menos cualquier deterioro de valor.

3.4.3. Préstamos por pagar

La fundación reconoce sus pasivos financieros, en el momento en que se convierte en parte obligada (adquiere obligaciones), según los términos contractuales de la operación, lo cual sucede usualmente cuando se recibe el préstamo (dinero).

Se miden inicialmente por su valor nominal menos los costos de transacción directamente atribuibles a la obligación financiera.

Los pasivos financieros a corto plazo (menos de 12 meses), sin tasa de interés establecida, se pueden medir por el valor del contrato original.

Los pasivos financieros a largo plazo (más de 12 meses) serán mensualmente valorados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

3.4.4. Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

3.4.5. Retiro de los activos financieros

Los activos financieros se retiran de los estados financieros cuando los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios han sido transferidos. Usualmente, ello ocurre cuando se recibe el dinero producto de la liquidación del instrumento o por el pago del saldo deudor.

Si la fundación no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

La diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en los resultados.

3.5. Inventarios

Los inventarios se reconocen cuando se reciben los riesgos y beneficios, y que cumplan con los siguientes requisitos:

- Que sea un recurso tangible controlado por la fundación.
- Que el activo genere beneficios económicos futuros.
- Que la fundación reciba los riesgos y beneficios inherentes al bien.
- Que su valor pueda ser medido confiable y razonablemente.

El precio de mercado o valor de compra podrá ser el último precio en el mercado suministrado por el proveedor, siempre y cuando el listado de precios no supere dos (2) meses de la fecha de valoración.

Los inventarios se evalúan para determinar el deterioro de valor en cada fecha de reporte. Las pérdidas por deterioro de valor en el inventario se reconocen inmediatamente en resultados y se presentan en el costo de ventas.

El retiro de los inventarios obsoletos se reconoce como tal, cuando: i) el inventario no puede generar beneficios económicos futuros, debido a que no tiene capacidad de uso y ii) el valor a retirar es determinable en forma confiable (costo en libros).

Al final de cada periodo se realizan inventarios físicos para garantizar que los saldos contables correspondan con las unidades existentes al cierre.

3.6. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se reconocen cuando la fundación recibe los riesgos y beneficios asociados al activo. Se reconocen como propiedades, planta y equipo aquellos recursos tangibles, de uso de más de un año, que sea probable que generen beneficios económicos futuros o sirvan para fines administrativos y cuyo costo sea superior a 2 salarios mínimos legales vigentes.

La medición inicial se realiza al costo, el cual incluye el precio de compra, neto de descuentos y rebajas, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia, tales como fletes, montajes entre otros.

En su medición posterior, la fundación utiliza el modelo del costo.

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo. Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>
Edificaciones	50 a 100
Maquinaria	20
Equipo	10
Vehículos	10
Equipos de Telecomunicaciones	3
Muebles y enseres	5
Equipos de cómputo	3

Las obligaciones que tiene la fundación por retiro (desmantelamiento) de los activos, se calculan con base en el valor actual del monto estimado a incurrir en el futuro para ello y se reconocen como mayor valor de las propiedades, planta y equipo para su depreciación en la vida remanente del activo. Este pasivo es actualizado al cierre de cada año y la diferencia, para activos reconocidos al costo, se trata como mayor valor del activo y para los demás se llevan a los resultados.

Fundación Jardín de
amor Estados
Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y
2018

Todos los elementos de oficina serán catalogados como activo fijo dentro del rubro de muebles y enseres, pero no se hará el mismo control según políticas de activos fijos ya establecidas por la dependencia encargada, como el proceso de control e inventario permanente, el área de sistemas será el encargado de este control.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se retira de los activos cuando se vende o cede a un tercero transfiriendo los riesgos y beneficios y/o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven del retiro se reconocen en resultados como parte de “otros ingresos u otros gastos”, según corresponda.

3.7. Deterioro del valor de los activos no financieros

Para efectos de evaluar el deterioro de las propiedades, planta y equipo, activos intangibles, propiedades de inversión, inversiones en asociadas y negocios conjuntos, la fundación agrupa los activos en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro.

Al cierre de cada año, la fundación evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo (individual). Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado con su valor en libros. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso se determina como el valor presente de los flujos de caja futuros netos que generará el activo.

Si el valor recuperable estimado es inferior al costo neto en libros del activo, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor, la cual se contabilizada en los resultados como gastos o mediante una disminución del superávit por revaluación de activos, en caso de existir.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

3.8. Arrendamientos

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado a la fundación. Por lo

Fundación Jardín de
amor Estados
Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y
2018

tanto, al inicio del arrendamiento se reconoce un activo (propiedades, planta y equipo, activos intangibles o propiedades de inversión, según corresponda) al valor razonable del activo arrendado o, si es menor 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 la 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.

Para los activos mantenidos en arrendamiento financiero se les aplica las políticas de la misma forma que para los activos que son propiedad de la fundación.

Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguro se reconocen como gastos cuando se incurren.

3.9. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen cuando la fundación recibe el producto del préstamo. Se miden en su reconocimiento inicial a su valor nominal, neto de los costos incurridos en la transacción. En su medición posterior, se causan solo los intereses al cierre de cada periodo para reconocer el valor actual de la obligación.

Los préstamos cuyo vencimiento estén dentro de los doce meses siguientes a la fecha del cierre anual se clasifican en el pasivo corriente, los demás préstamos se clasifican como pasivo no corriente.

Las obligaciones financieras se retiran del pasivo cuando se pagan, liquidan, o expiran.

3.10. Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Se reconocen cuando la Compañía ha adquirido una obligación generada al recibir los riesgos y beneficios de bienes comprados o al recibir los servicios acordados. Se miden por el valor acordado con el proveedor.

3.11. Impuesto a la renta

El gasto de impuesto reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calculan con base en la renta líquida, , usando las leyes tributarias promulgadas y vigentes a la fecha de cierre anual, lo cual difiere del resultado contable reflejado en los estados financieros.

Los activos y/o pasivos por estos impuestos comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reportes actuales o anteriores que están

Fundación Jardín de
amor Estados
Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y
2018

pendientes de pago a la fecha de cierre anual. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los valores que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para el año gravable 2019 y 2018 no se calculó impuesto diferido ya que no se presentaron diferencias en cuentas del balance (Activos y pasivos) y los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal, en la medida en que se espere que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

3.12. Beneficios a empleados Corto plazo

Los beneficios de corto plazo incluyen salarios, cesantías, vacaciones, prima legal, intereses a las cesantías y todos aquellos conceptos que remuneran el servicio que prestan los empleados a la fundación y que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al cierre anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

Estos beneficios son reconocidos en la medida en que el empleado presta sus servicios a la fundación y se miden por el valor establecido en las normas laborales y/o en los acuerdos individuales establecidos entre el empleado y la Compañía.

3.12-1 Provisiones y contingencias

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la fundación y provisión para desmantelamiento. Su reconocimiento se realiza cuando se tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para su pago y su valor se puede estimar confiablemente. Aquellas contingencias de pérdida en contra de la Compañía que no sean cuantificables y/o sean inciertas no se reconocen en los estados financieros.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación, utilizando como tasa de descuento la tasa de interés promedio de los créditos bancarios de la Compañía. Anualmente se actualizan las provisiones existentes y su valor se reconoce como gastos financieros en la parte que refleje el paso del tiempo y como gastos la parte que refleja un ajuste en la estimación de la provisión.

Las contingencias de ganancias a favor de la fundación no se reconocen hasta tanto se tenga la certeza de obtener el beneficio económico de las mismas.

3.13. Capital suscrito y pagado y superávit

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se reconocen en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

El superávit de capital corresponde a la prima en colocación de acciones y se determina como la diferencia entre el valor de colocación de las acciones y su valor nominal.

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se reconocen como cuentas por pagar cuando los dividendos son aprobados por la Asamblea de Accionistas.

3.14. Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales. Su reconocimiento se realiza en el momento en que la Asamblea de Accionistas aprueba la apropiación.

3.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la fundación de los bienes suministrados o los servicios proporcionados, sin contar impuestos sobre ventas y neto de rebajas, descuentos comerciales y similares.

3.15.1. Ingresos por intereses y dividendos

Los ingresos por intereses se reconocen sobre una base acumulada utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando son decretados por la Asamblea de Accionistas.

3.16. Reconocimiento de costos y gastos

La fundación reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del momento de su pago.

3.17. Clasificación en activos y pasivos corrientes y no corrientes

La fundación clasifica como activos corrientes aquellas partidas que: i) espera realizar, vender o consumir en su ciclo normal de operación, que es doce meses, ii) mantiene principalmente con fines de negociación, iii) espera realizar dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa, o iv) son efectivo o equivalente al efectivo. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

La Compañía clasifica como pasivos corrientes aquellas partidas que: i) espera liquidar en su ciclo normal de operación, que es de 12 meses, ir) mantiene principalmente con fines de negociación, iii) deben liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o iv) no tienen un derecho incondicional de aplazar su pago al menos en los doce meses siguiente a la fecha de cierre. Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

4. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estos juicios y estimaciones son evaluados periódicamente basados en la experiencia y otros factores. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas y podrían requerir de ajustes significativos en el valor en libros de los activos y pasivos afectados.

Las estimaciones más significativas corresponden a:

4.1. Deterioro de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión, intangibles e inversiones en asociadas.

En la evaluación de deterioro, la fundación determina el valor recuperable de cada activo basada en el mayor entre el valor de uso o el valor razonable, neto de los activos. En la determinación del valor de uso se realizan estimaciones de los flujos de efectivo futuros esperados y se determina una tasa de interés para calcular su valor presente.

La incertidumbre de la estimación se relaciona con los supuestos sobre los resultados de operación futuros que genere el activo, así como con la determinación de una tasa de descuento adecuada. De otro lado, el valor razonable de los activos puede verse afectada por cambios en el mercado o en las condiciones y uso de los activos.

4.2 Impuesto a la renta

La Fundación aplica su juicio profesional para determinar el pasivo por impuesto a la renta. Existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación tributaria final es incierta durante el curso normal de los negocios. La Fundación reconoce pasivos para situaciones observadas en auditorías tributarias preliminares sobre la base de estimados que indiquen el pago de impuestos adicionales.

Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias se reconocen como impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo, en el período en el que se determina este hecho.

5. Administración del riesgo

General

La fundación está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la fundación a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la fundación para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte de esta.

Marco de administración de riesgo

La Gerencia de la fundación es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo, alineada con las políticas corporativas que se han establecido. Además, es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo.

Las políticas de administración de riesgo de la fundación son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de Compañía. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El contador Público de la Compañía supervisa la manera en que la Gerencia Financiera monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo de la Compañía y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por la Compañía.

Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha del balance fue:

En miles de pesos	Valor en libros	
	2019	2018
Efectivo y equivalente de efectivo	711.791	737.276
Deudores comerciales y otros	0	1.100.000
Activos por impuestos corrientes		0
Otros activos financieros		0
	711.791	1.839.294

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se han colocado en caja y en entidades financieras, y después de dar la debida consideración a su fuerte capacidad financiera, la administración no espera incumplimiento por parte de estas entidades bancarias a sus obligaciones vigentes.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición de la fundación al riesgo de crédito se ve afectada, principalmente, por las características individuales de cada cliente.

La Gerencia ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega de la fundación. La revisión de la fundación incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, análisis de estados financieros y en algunos casos referencias bancarias y comerciales.

La fundación realizó el análisis de deterioro de valor de las cuentas por cobrar al cierre de cada ejercicio, mediante la evaluación de los indicios que se establecieron en la política contable tanto para el deterioro colectivo como individual. La administración luego de este análisis determinó que la cartera vencida corresponde a sus deudas con entes relacionadas y las mismas serán recuperadas en su totalidad y no presentan deterioro.

Efectivo

La Fundación mantenía Efectivo por \$711.791 al 31 de diciembre de 2019 (2018 por \$737.276), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo es mantenido en caja y bancos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la fundación tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la fundación para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo esperadas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Al 31 de diciembre de 2019,

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros restantes al término del período sobre el que se informa:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Obligaciones financieras		
Proveedores y cuentas por pagar	11.883.311	18.111.719
Impuestos corrientes por pagar		
Beneficios a empleados		
Anticipos y avances recibidos		
Total	11.885.330	18.111.719

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de moneda

La Compañía no está expuesta al riesgo de moneda, todas las transacciones económicas son realizadas en pesos colombianos (COP).

Análisis de la sensibilidad de valor razonable para instrumentos a tasa fija

La Compañía no posee activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, como tampoco derivados (permuta financiera de tasas de interés) como instrumentos de cobertura. Por lo tanto, una variación en el tipo de interés al final del periodo sobre el que se informa no afectaría el resultado.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluyen los siguientes componentes.

En miles de pesos	31 de diciembre de	
	2019	2018
Corriente:		
Caja	406.244	471.637
En cuentas corrientes	0	0
En cuentas de ahorro	305.547	265.639
Fideicomisos de inversión	0	0
Total corriente	0	0
No corriente		
Efectivo restringido	0	0
Total	711.791	737.276

7. Cuentas por cobrar

Los deudores comerciales al año 2019 se encuentran en \$0.

La fundación realizó el análisis de deterioro de la cartera al final de cada uno de los periodos; y establece que todos los ingresos serán recuperables. Por tanto, no existe un deterioro relacionado con estas cuentas por cobrar.

8. Propiedad planta y equipo

A la fecha de corte de diciembre 31 de 2018, existe una propiedad planta y equipo por valor de \$12.339.992, los cuales se mantienen para su uso en el suministro de bienes o servicios, y el cual está compuesto por computadores e instrumentos musicales.

9. Proveedores y cuentas por pagar

El saldo de los proveedores y cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 son obligaciones adquiridas en moneda local, por valor total de \$11.883.311.

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 corresponde a arrendamientos:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Obligaciones financieras		
Proveedores y cuentas por pagar	11.883.311	18.111.719
Impuestos corrientes por pagar		
Beneficios a empleados		
Anticipos y avances recibidos		
Total	11.885.330	18.111.719

10. Impuestos corrientes

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que:

La tarifa del impuesto sobre la renta para el año gravable 2019 y 2019 es del 33%.

11. Beneficios a los empleados

Las obligaciones laborales de la Compañía al 31 de diciembre comprenden:

Todos los beneficios a los empleados y las obligaciones laborales son de corto plazo.

La fundación para el año 2019 no contaba con empleados todo su personal era con contratos de voluntaria.

12. Patrimonio

El patrimonio de la entidad es de \$1.100.000 más la utilidad del año 2019 por valor de \$ 68.472.

13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias de los años 2019 y 2018 incluyen:

	2019	2018
Donaciones		
Ingresos		
Nacionales	63.439.531,00	59.209.651,00
Total	63.439.531,00	59.209.651,00

Los ingresos ordinarios están relacionados con las donaciones y los aportes que realizan los padres de familia mensualmente.

14. Costo de venta

Para el año 2019 los costos fueron por valor de \$ 61.828.005, estos recursos fueron utilizados para compra mantenimiento de la fundación como compra de alimentos, pago de servicios públicos, transportes donaciones, transportes voluntarios, salidas pedagógicas etc.

15. Otros Ingresos y costos

El detalle de los ingresos y costos financieros de los años 2019 y 2018 incluyen:

Ingresos por intereses financieros \$ 62.796 y costos financieros por valor de \$

1.605.850

Fundación Jardín de
amor Estados
Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y
2018

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

No se ha presentado ningún evento que requiera algún ajuste o que no requiera ajuste, pero sea significativo, entre la fecha de reporte y la fecha de autorización.

17. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Asamblea de accionistas y autorizados para su publicación el 23 de marzo de 2020.