



CORPOPALO
NIT. 800.191.735-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	DICIEMBRE DE 2018		DICIEMBRE DE 2017	
ACTIVO.				
Activo Corriente:				
Efectivo y su equivalente	\$	-	\$	-
Efectivo y equivalente al efectivo	(3)	148.222.841		245.307.400
Cuentas de Ahorro	(4)	-		-
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas corrientes	(5)	244.221.558		41.208.479
Inventarios	(6)	2.859.420		25.273.414
Suma el Activo Corriente.....		\$ 395.303.818		\$ 311.789.293
Otros Activos:				
Cargos Diferidos	(9)	-		-
Suman Otros Activos.....		-		-
TOTAL DEL ACTIVO.....		<u>\$ 395.303.818</u>		<u>\$ 311.789.293</u>
PASIVO.				
Pasivo Corriente:				
Obligaciones Financieras	(11) \$	-	\$	-
Proveedores	(12)	-		-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	7.501.780		246.709
Dividendos Por Pagar		-		-
Retención en la Fuente por Pagar		-		-
Impuesto a las Ventas Retenido		-		-
Impuesto de Industria y Comercio		-		-
Retenciones y Aportes de Nómina	(14)	-		-
Impuestos corrientes	(15)	-103.018		4.247.000
Beneficio a empleados	(16)	552.245		1.079.931
Anticipos y Avances Recibidos		206.258.562		154.005.317
Suma el Pasivo.....		\$ 214.209.569		\$ 159.578.957
PATRIMONIO.				
Capital Social	\$	15.050.617	\$	15.050.617
Reservas Especiales		24.814.351		24.814.351
Excedentes de ejercicios anteriores		51.913.703		59.199.611
Excedentes del Ejercicio		89.315.578		53.145.758
Suma el Patrimonio.....		181.094.249		152.210.337
TOTAL DEL PASIVO Y DEL PATRIMONIO.....		<u>\$ 395.303.818</u>		<u>\$ 311.789.293</u>

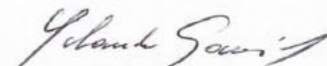

YOLANDA LUCIA GARCÉS M.
Directora Ejecutiva
C.C. 34.592.657 de Santander


LUIS EDUARDO ARAGON V.
Revisor Fiscal
T.P. 57414-T



CORPOPALO
NIT. 800.191.735-5
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	2018		2017	
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Ingreso actividades ordinarias	\$ 443.991.917		\$ 53.830.940	
TOTAL INGRESOS..... (17)	\$ 443.991.917		\$ 53.830.940	
Costo de Ventas	-276.230.999	62,2%	-63.528.957	118,0%
EXCEDENTE BRUTO.....	\$ 167.760.918		-\$ 9.698.017	
Otros Ingresos (20)	35.727.862		\$ 149.909.139	
Gastos Operacionales. de Administración (18)	-105.536.447	23,8%	-82.477.834	153,2%
Gastos Operacionales. de Ventas (19)	-	0,0%	-	0,0%
Otros Gastos	-8.636.755		-4.587.530	
EXCEDENTE OPERACIONAL.....	\$ 89.315.578		\$ 53.145.758	
EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTO.....	\$ 89.315.578		\$ 53.145.758	
Impuesto de Renta	-	0,0%	-	0,0%
EXCEDENTE NETO..... (22)	\$ 89.315.578	20,1%	\$ 53.145.758	98,7%


YOLANDA LUCIA GARCÉS M.
Representante Legal
C.C. 34.592.657 de Santander


LUIS EDUARDO ARAGÓN V.
Revisor Fiscal
T.P. 57414-T

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORPORACION PARA EL MANEJO INTEGRAL Y RECUPERACION DE LA CUENCA DEL RIO PALO –CORPOPALO-

NIT: 800.191.735-5

Fecha de corte Estados Financieros: Diciembre de 2018

La preparación y presentación de los Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de la Corporación para el manejo Integral y Recuperación de la Cuenca del Rio Palo-CORPOPALO. Tanto las notas como presentación de las prácticas contables y revelación de la Corporación, son parte integral de todos y cada uno de los estados financieros. (Artículos 19 y 114 del Decreto 2649 de 1993).

NOTA No. 1 CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

La Corporación para el manejo integral y recuperación de la cuenca del rio Palo-CORPOPALO- fue legalmente constituida mediante Resolución No. 059 del 09 de Marzo de 1993, tiene su domicilio principal en carrera 9 No. 4-49 de Santander de Quilichao y tiene un término de duración de 99 años contados a partir de la fecha de constitución.

CORPOPALO tiene por objeto social principal fomentar y desarrollar los programas que se relacionen con el uso de las aguas del rio Palo y se utilicen sus aguas para los usos asignados de acuerdo con la reglamentación de las autoridades competentes.

Con el acta de Asamblea General No.21 del 08 de Marzo de 2013 se inscribió: Cambio de domicilio de Puerto Tejada a Santander de Quilichao, además se hizo la correspondiente actualización de dirección en el RUT.

Con el acta de Asamblea General Extraordinaria No. XXVI del 05 de abril de 2017 se registró la revocatoria de nombramiento del Revisor Fiscal principal y su suplente debido a que la dinámica de la Corporación no lo requería en ese momento.

Igualmente se realizó una reforma parcial los estatutos en su artículo 22 en el numeral 6:

Art. 22 Numeral 6 – Se encontraba de la siguiente manera:

Elegir, si lo estima conveniente, un Revisor Fiscal de la Corporación y su suplente para periodos de dos (2) años.

La modificación quedo registrada de la siguiente manera:

Artículo 22 numeral 6 de las Atribuciones de la Asamblea General; la asamblea debe elegir, cuando sea necesario o la ley lo exija, un Revisor Fiscal de la Corporación y su suplente para periodos de dos (2) años”.

NOTA No. 2 BASE DE ELABORACION Y POLITICAS CONTABLES

Bases de elaboración: La contabilidad y los Estados Financieros de la Corporación para el manejo integral y recuperación de la cuenca del río Palo-CORPOPALO- se han elaborado de conformidad con la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad. Están presentados en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la entidad.

A partir del año 2013 se hace la transición y ajustes a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), ya que la ley 1314 de 2009 dispuso que la contabilidad en Colombia debe ser registrada conforme a los estándares internacionales, emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Se dio cumplimiento al decreto 3022 de 27 diciembre de 2013 por el cual se reglamenta la ley 1314 de 2009 sobre el marco técnico normativo para los preparadores de la información financiera que conforman el grupo 2; el resultado de esta revisión arrojó que los estados Financieros de Corpopaló no fueron objeto de ajustes que en forma retroactiva cambiaran sustancialmente la medición y la lectura de algunas cifras representativas en estos.

Elementos de los estados financieros

Para sus registros contables CORPOPALO define los siguientes elementos en sus estados de situación financiera:

Activos: Se reconoce un activo en el balance general cuando: i) es probable que se obtenga del mismo, beneficios económicos futuros para CORPOPALO, y, ii) Que dicho activo tenga un costo o valor que pueda ser medido razonablemente. Si el hecho económico no cumple este requisito, debe ser tratado como un gasto del período.

Pasivos: Se reconoce un pasivo en el balance general cuando: i) es probable que del pago de la obligación en el momento presente se derive la salida de recursos que tienen incorporados beneficios económicos, y, además ii) que la cuantía del desembolso pueda ser determinada razonablemente.

Patrimonio: es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Ingresos: Se reconoce un ingreso en el Estado de Resultados, cuando: i) se ha percibido, un incremento en los beneficios económicos futuros, que tienen relación con un incremento en los activos o una disminución de los pasivos, y, además ii) el valor del ingreso es cuantificable y puede ser valorado razonablemente.

Costos y gastos: Se reconoce un costo o un gasto en el Estado de Resultados cuando i) surge una disminución de los beneficios económicos futuros relacionados con la disminución en los activos o el incremento en los pasivos, y, además ii) el costo o gasto es cuantificable y puede ser valorado razonablemente.

Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables que se han adoptado:

El efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo son considerados activos financieros que representan un medio de pago y con base en éste se valoran y reconocen todas las transacciones en los estados financieros.

Se clasifica una inversión como un equivalente de efectivo cuando se cumplan la totalidad de los siguientes requisitos:

- Sea una inversión en carteras colectivas, fondos de inversión y fondos que sean de inmediata liquidación.
- Sea de gran liquidez y fácilmente convertible en importes determinados de efectivo.
- Está sujeta a un riesgo bajo de cambios en su valor.
- Se mantenga para cumplir con los compromisos de pago de corto plazo más que para propósitos de inversión u otros.

Cuentas por Cobrar

La Administración de CORPOPALO, evaluarán periódicamente si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos (cuentas por cobrar) están deteriorados.

Una cuenta por cobrar o un grupo de ellas estarán deterioradas y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos, que pueda ser estimado con fiabilidad.

La Administración de CORPOPALO, analizará semestralmente, los siguientes eventos que corresponden a la evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar o un grupo de ellas están posiblemente deterioradas:

- Dificultades financieras significativas del deudor; entendiéndose que estén o sea probable que entren en liquidación, concordato, reestructuración e intervención.
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de sus facturas o factura, superiores a 180 días.
- CORPOPALO, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias.

Si se cumple uno (1) de los indicadores mencionados anteriormente, existirá evidencia de que la cuenta por cobrar o las cuentas por cobrar han perdido valor y se procederá a reconocer la pérdida correspondiente, utilizando para su medición la tasa de un instrumento financiero similar utilizado por la entidad.

CORPOPALO, evaluará primero si existe evidencia objetiva de deterioro del valor para las cuentas por cobrar, con base en el siguiente procedimiento:

- **ANÁLISIS INDIVIDUAL:** Esta evaluación será efectuada a todas las cuentas por cobrar de cartera y que a su vez presenten un vencimiento superior o igual a 180 días. De igual manera se evaluarán individualmente aquellas cuentas por cobrar que presenten indicios de deterioro, relacionados con posibles pérdidas por factores económicos externos a CORPOPALO, (estén en liquidación, concordato, reestructuración e intervención).

Inventarios

El inventario de CORPOPALO, se compone de todo lo relacionado con el Vivero Arboles para la Vida. En consecuencia, las partidas que integran los inventarios de CORPOPALO son:

Cultivos en desarrollo-Vivero
Producto terminado-Vivero
Mercancías no fabricadas por la empresa

En el costo de los inventarios se incluirán el precio de venta, impuestos no recuperables, transporte, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación necesarias. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios se llevarán utilizando el sistema de inventario permanente. Para efectos de valoración y determinación de los costos, se aplicarán el método de costo promedio.

Los inventarios se miden, en periodos posteriores, al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado del producto o línea de productos homogéneos, menos los costos estimados para terminar su producción, en el caso de los productos en proceso, y los necesarios para llevar a cabo la distribución y venta en el caso de los productos terminados.

Deterioro del valor de los inventarios.

La entidad evaluará en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. La entidad realizará la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Si una partida del inventario ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultados.

Propiedad, Planta y Equipo

Se describen a continuación, las políticas contables establecidas por CORPOPALO, para el reconocimiento y medición inicial, medición posterior, política de depreciación, vidas útiles, valores residuales, para cada clase de propiedad planta y equipo y las actividades relacionadas con este rubro contable.

Reconocimiento inicial

CORPOPALO medirá una partida de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

Se reconoce como propiedad, planta y equipo los activos que cumplan la totalidad de los siguientes requisitos:

- Que sea un recurso tangible identificable y controlado por CORPOPALO.
- Que sea probable que CORPOPALO, obtenga beneficios económicos futuros asociados o sirva para fines administrativos.
- Que se espera utilizarlo en el giro normal de su operación en un período de tiempo que exceda de un (1) año.

- Que su valor pueda ser medido confiable y razonablemente. Este es usualmente el valor nominal acordado con el proveedor y los costos incurridos para el montaje, construcción y tránsito.

La gerencia de CORPOPALO ha considerado que será relevante reconocer partidas de propiedades, planta y equipo siempre y cuando su costo sea igual o superior a 50 UVT (Unidad de valor tributario). Partidas de propiedades, planta y equipo por valor inferior a 50 UVT se reconocerán contra resultados en el período de adquisición.

El concepto de probabilidad se utiliza, en el primer criterio de reconocimiento, con referencia al grado de incertidumbre con que los beneficios económicos futuros asociados al mismo llegarán a la entidad. La evaluación del grado de incertidumbre correspondiente al flujo de los beneficios futuros se realiza sobre la base de la evidencia relacionada con las condiciones al final del periodo sobre el que se informa que esté disponible cuando se preparan los estados financieros.

Cuando CORPOPALO, reciba un activo donado de un tercero, se debe buscar un precio de mercado para contabilizarlo como propiedad, planta y equipo contra un ingreso.

Medición posterior

CORPOPALO, medirá todos sus activos por el modelo del costo, por tanto, se mantiene el costo asignado en la medición inicial hasta el retiro del activo; el saldo en libros del activo reflejará el costo menos los cargos por depreciación acumulada y valores acumulados por pérdidas de deterioro de valor. La entidad reconocerá los costos del mantenimiento de una partida de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Vidas útiles

La vida útil de un activo es el tiempo que se espera que ese activo esté en uso o el número de producciones u otras unidades similares que CORPOPALO, espera obtener con ese activo. Los beneficios económicos futuros implícitos en un activo se consumen mediante su uso, pero existen otros factores que deben ser tenidos en cuenta para establecer su vida útil, pues pueden disminuir esos beneficios económicos:

- Uso esperado del activo.
- Estado físico del activo.
- Obsolescencia técnica.
- Límites legales o contractuales, similares al uso del activo, esto es el período de control sobre el activo si estuviera legalmente limitado.
- Si la vida útil del activo depende de las vidas útiles de otros activos.

A continuación, se detallan las vidas útiles asignadas a cada clase del rubro propiedad, planta y equipo, estimadas por las áreas especializadas con el apoyo de la Dirección Financiera.

De acuerdo con la experiencia de CORPOPALO, se establecen las vidas útiles establecidas fiscalmente, por clase de propiedades, planta y equipo:

- Muebles y enseres: 10 años.
- Maquinaria y equipo: 10 años.
- Equipo de cómputo y electrónicos: 5 años.
- Equipos de telecomunicaciones: 5 años.

La entidad revelará los juicios profesionales que ha realizado la gerencia en el proceso de determinación de las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo.

La depreciación debe mostrarse en forma independiente de la propiedad, planta y equipo bajo la denominación de depreciación acumulada por cada activo, de tal forma que se facilite su control y seguimiento.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Gastos Pagados por Anticipado

La Organización tiene el derecho de acceso a los bienes cuando los posea. De forma similar, tiene derecho de acceso a esos bienes si éstos han sido construidos por un proveedor de acuerdo con los términos de un contrato de suministro y la Organización puede exigir la entrega de los mismos a cambio de su pago. Los servicios se reciben cuando han sido prestados por el proveedor de acuerdo con un contrato de entrega a la Organización y no cuando ésta los utiliza para prestar otro servicio.

Cuentas por Pagar

CORPOPALO, reconocerá como pasivos financieros de naturaleza acreedora (Cuentas por pagar) los derechos de pago a favor de terceros originados por: la adquisición de servicios o la compra de bienes a crédito y otras obligaciones contraídas a favor de terceros, en la medida en que se cumplan 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.

Beneficios a Empleados

En CORPOPALO los beneficios a los empleados están constituidos por beneficios a corto plazo. Los beneficios a corto plazo identificados por la entidad al cierre de ejercicio corresponden a salarios, auxilio de transporte y aportes a la seguridad social, vacaciones, primas, cesantías e intereses sobre cesantías. La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones.

Salarios, auxilio de transporte, y aportaciones a la seguridad social.

Las obligaciones por remuneraciones y aportaciones a la seguridad social se reconocen en los resultados del período por el método del devengo, al costo que normalmente es su valor nominal.

Vacaciones, primas, cesantías e intereses sobre las cesantías.

CORPOPALO reconoce el gasto en el estado de resultados por las obligaciones laborales por concepto de vacaciones, primas, cesantías e intereses sobre las cesantías, estipuladas en las normas legales, mediante el método del devengo.

Estos beneficios son registrados a su valor nominal, generándose el pasivo correspondiente por beneficios al personal presentados en el estado de situación financiera.

Ingresos

Esta política se aplica a los ingresos de actividades ordinarias y a las ganancias.

Ingresos son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio, distintas de las relacionadas con las aportaciones al fondo social.

El concepto de ingreso comprende tanto los ingresos de actividades ordinarias en sí como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias propiamente dichos surgen en el curso de las actividades ordinarias de CORPOPALO.

Otros pasivos: Ingresos recibidos para terceros:

La Corporación para el manejo integral y recuperación de la cuenca del río Palo-CORPOPALO- registra en estas cuentas los ingresos que se reciben de Fundación Fondo Aguas por la Vida y la Sostenibilidad, BAVARIA, LANDCARE por concepto de convenios para la ejecución de proyectos, esta cuenta se concilia mensualmente con la cuenta de bancos. Cada empresa aportante de recursos para la celebración de los convenios realiza auditorías a las cuentas de CORPOPALO cada vez que se recibe un anticipo y se presenta un informe final a la terminación de cada convenio. Como política de CORPOPALO las conciliaciones de los convenios y los registros contables son mensuales.

Nota No. 3 Efectivo y equivalente al efectivo

Comprende las cuentas que registran los recursos de liquidez inmediata con que cuenta la Corporación para el manejo integral y recuperación de la cuenca del río Palo presenta en la cuenta principal un saldo en libros por valor de \$27.345.486, Las demás cuentas corresponden a depósitos realizados para la ejecución de convenios Innpulsa, Land Care, Fondo Aguas por la Vida y la Sostenibilidad, Ecoaguas y Alpina.

En la presente vigencia asciende a la suma de \$ 148.222.841 y están representados por los siguientes valores:

	DICIEMBRE/2018	DICIEMBRE /2017
Caja	\$ 450.000	\$ 450.000
Banco de occidente Corpopaló	\$ 27.345.486	\$ 90.043.676
Banco de Occidente Innpulsa	\$ 339.370	
Banco de Occidente Fondo-Bavaria	-\$ 1.103.271	\$ 59.298.962
Banco de occidente Landcare	\$ 33.459.855	\$ 19.612.824
Banco de Occidente Ecoaguas	\$ 11.596.290	\$ 8.821.896
Banco de Occidente Parque Sur		\$ 6.350.910
Banco de Occidente Alpina	\$ 76.135.111	
Depositos a corto plazo		70.000.000
Total Bancos	\$ 148.222.841	\$ 254.578.269

Nota No. 4 Cuentas Comerciales por Cobrar y otras cuentas por cobrar:

Registra los valores a favor de la Corporación para el manejo integral y recuperación de la cuenca del río Palo-CORPOPALO- y a cargo de terceras personas o empresas que tiene a favor de CORPOPALO y que se consideran como un derecho, a 31 de diciembre de 2018 esta cuenta está representada por:

- Clientes nacionales que corresponde al mantenimiento de Barrera Viva y al Seguimiento de las plantas sembradas en el Resguardo de Huellas de Carvajal Pulpa y Papel \$29.275.898
- Proyecto de inversión del 1% ambiental de Alimentos Cárnicos (\$60.000.000) y reforestación (\$1.361.360)
- Prestación de servicios por asesoría técnica al municipio de Suárez, Cauca (\$649.000)
- Venta de árboles a Incubadora Santander (\$288.000)
- Contrato con la Corporación Autónoma Regional del Cauca en el marco del contrato Plan Norte del Cauca por valor de \$109.270.000
- Proyecto con la empresa Omnilife, intervención de la zona de protección del Humedal El Candil y zona verde de la Vereda La Arrobleda (\$6.000.000)
- Litraje que corresponde al aporte que realizan las empresas trimestralmente por utilización de las aguas del río Palo, Ingenio La Cabaña (\$33.187.200) e Ingenio Mayagüez (\$2.040.000)
- Venta a Ecoaguas – Syngenta 400 árboles para aislamiento en Corinto (\$480.000)
- Anticipos y avances corresponde a retenciones en la fuente de los proyectos.

	DICIEMBRE/2018	DICIEMBRE /2017
Clientes	\$ 242.551.458	\$ 34.801.324
Anticipos y Avances	1.670.100	6.407.155
Total Deudores	\$ 244.221.558	\$ 41.208.479

Nota 5. Inventario

Esta cuenta está conformada por un vivero forestal ubicado en la calle 4 con carrera 27 Barrio Morales Duque, Santander de Quilichao, en un predio recibido en comodato desde el 16 de Agosto de 1994 de propiedad del Departamento Cauca; y fue renovado el 22 de noviembre de 2017 de propiedad de la Universidad del Cauca. Este inventario se divide en cuatro cuentas: Insumos y semillas, producto en proceso, producto terminado y mercancía no fabricada por la empresa. El costo de las plantas lo constituye los materiales e insumos, la mano de obra y los gastos indirectos de producción; los costos de cada especie del vivero se encuentran registrados en un archivo en Excel valorizado y la sumatoria de estas arroja como resultado el valor total del inventario; cada mes se compara estas cifras con el saldo de la cuenta inventarios que arroja el balance general.

A Diciembre 31 de 2018 presenta la siguiente conformación:

	DICIEMBRE/2018	DICIEMBRE /2017
Insumos		\$ 275.000
Producto en Proceso	\$ 2.160.297	\$ 4.747.390
Producto terminado	\$ 641.123	\$ 3.850.856
Mercancias No Fabricadas	\$ 58.000	\$ 16.400.168
Total Inventarios	\$ 2.859.420	\$ 25.273.414

Nota 6. Pasivos corrientes

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por Pagar

La totalidad de las cuentas por pagar a cargo de CORPOPALO son corrientes, lo que quiere decir que no tiene obligaciones a mediano ni a largo plazo.

	DICIEMBRE/2018	DICIEMBRE /2017
Nacionales	\$ -	\$ -
Total Proveedores	\$ -	\$ -

Costos y gastos por pagar

Se refiere a costos y gastos por pagar que corresponde al pago a la Institución Educativa de Tóez por las labores de mantenimiento de los árboles sembrados en el marco del proyecto con Parque Sur (\$5.000.000), honorarios asesoría psicosocial para apoyar la intervención de la empresa Carvajal Pulpa y Papel en el Humedal El Candil (\$1.880.000) y otros gastos pendientes por pagar por valor de \$621.780 en la presente vigencia ascienden a la suma de \$7.501.780

	DICIEMBRE/2018	DICIEMBRE /2017
Costos y gastos por pagar	\$ 7.501.780	\$ 9.517.579
Total Costos y Gastos por Pagar	\$ 7.501.780	\$ 9.517.579

Impuestos Corrientes

A 31 de Diciembre de 2018 el saldo \$103.018 corresponde a un IVA descontable.

	DICIEMBRE/2018	DICIEMBRE /2017
Impuesto Sobre las Ventas por Pagar	-103.018	4.247.000
Total Impuestos, Gravámenes y Tasas	-\$ 103.018	\$ 4.247.000

Beneficio a empleados

Son las prestaciones de Ley del empleado de mantenimiento de zonas verdes, los demás empleados de CORPOPALO tienen contrato anual, por lo tanto las

prestaciones se cancelan en diciembre de cada año. En la presente vigencia asciende a la suma de \$552.245

	DICIEMBRE/2018	DICIEMBRE /2017
Salarios por pagar		
Cesantías Consolidadas	\$ 214.947	\$ 561.944
Intereses sobre Cesantías	25.795	80.453
Prima de servicios	96.556	186.060
Vacaciones Consolidadas	214.947	251.474
Total Obligaciones Laborales	\$ 552.245	\$ 1.079.931

Ingresos recibidos para terceros

En esta cuenta se registra el valor de cada convenio firmado con diferentes entidades, para el año 2018 presenta un saldo de \$206.258.562 fue con FUNDACION FONDO AGUA POR LA VIDA Y LA SOSTENIBILIDAD, LANDCARE RESEARCH, ECOAGUAS, INNPULSA, ALIMENTOS CARNICOS, ALPINA, CARVAJAL PULPA Y PAPEL, OMNILIFE MANUFACTURA DE COLOMBIA, ASOCIACION MICROINDUSTRIAL DE PRODUCTORES AGRICOLAS.

El registro inicial es el valor del convenio y a medida que se ejecuta el presupuesto se acreditan las diferentes cuentas del gasto previamente creadas como subcuentas de la cuenta **otros pasivos**. Al final de cada mes se concilia el saldo de la cuenta Otros pasivos vs la cuenta de Bancos que corresponda a cada convenio para verificar que no existan diferencias. En la presente vigencia asciende a la suma de\$ 206.258.562

Ingresos recibidos por anticipado.

Durante el año se manejó la cuenta de ingresos recibidos por anticipado- aportes por litraje de usuarios de la cuenca del río Palo; en el manejo de esta cuenta se aplica el sistema de causación dado que los aportes se reconocen por trimestres anticipados; la destinación de estas es para el desarrollo del objeto social de CORPOPALO. Esta cuenta no cuenta con saldo a Diciembre 31 de 2018.

Nota No.7 Patrimonio

El patrimonio está compuesto además del aporte de los asociados, por elementos como Reservas especiales, Resultado de ejercicios anteriores y Excedentes del Ejercicio.

El de ejercicios anteriores corresponde al saldo de los excedentes del año 2016 y 2017 que no fueron invertidos en su totalidad.

A 31 de Diciembre de 2018 la cuenta está representada por:

Detalle	DICIEMBRE/2018	DICIEMBRE/2017
Capital Social	\$ 15.050.617	\$ 15.050.617
Reservas Especiales	\$ 24.814.351	\$ 24.814.351
Excedentes de Ejercicios Anteriores	\$ 51.913.703	\$ 59.199.611
Excedente del Ejercicio	\$ 89.315.578	\$ 53.145.758
Total	\$ 181.094.249	\$ 152.210.336

Nota No.8 Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos se registran en el periodo a que corresponden cumpliendo con el sistema de causación.

Ingreso por Actividades de Silvicultura y Mantenimiento de Zonas verdes

Se refiere al valor obtenido de la venta de especies nativas, algunas ornamentales y las utilizadas como barreras vivas. Las donaciones se facturan y por lo tanto disminuyen el valor del inventario pero no se consideran un ingreso si no un gasto, esto se hace en cumplimiento del objeto social de CORPOPALO. En el año 2018 se realizaron contratos de mantenimiento de zonas verdes y siembras a las empresas: ANDI Seccional Cauca, Carvajal Pulpa y Papel, Incubadora Santander, Zona Franca Permanente Parque Sur, Alimentos Cárnicos, Corporación Autónoma Regional del Cauca.

Aportes por Litraje- Utilización de aguas del río Palo

Y los ingresos recibidos como aportes por la utilización de aguas del río Palo que acordaron dar para el cumplimiento del objeto social de CORPOPALO el cual trata de la recuperación de la cuenca del río Palo. El ingreso se registra trimestre anticipado como una cuenta por pagar y cada mes se causa el valor en el periodo a que corresponde. Valor del aporte por litro es de \$8.000.

Al 31 de Diciembre de 2018 la cuenta está representada por:

	DICIEMBRE/2018	DICIEMBRE /2017
Ventas Totales	\$ 443.991.917	53.830.940,00
Total Ingresos	\$ 443.991.917	\$ 53.830.940

Nota 9. Otros Ingresos No Operacionales

Se registra cifras que corresponden a ajustes contables de menor cuantía, los intereses del CDT, aporte del programa 40.000 primeros empleos de Comfacauca, y

al contrato de coordinación, supervisión y administración del proyecto realizado entre Proyecto Nasa y la Alcaldía de Toribio.

	DICIEMBRE/2018	DICIEMBRE /2017
Diversos	35.727.862	149.909.139
Total Ingresos No Operacionales	\$ 35.727.862	\$ 149.909.139

Nota No. 10 Costo de Venta

Se registran todos los elementos que forman parte del costo de:

Actividades de Silvicultura: Mano de obra Directa, Asistencia técnica, transporte, servicios públicos, mantenimiento de maquinaria y equipo, combustibles y lubricantes, depreciaciones de equipos y herramientas cuando es del caso y los insumos, abonos, fungicidas y plántulas que se compraron a los viveros aliados y demás gastos indirectos de producción.

Mejoramiento de la cuenca: Mano de obra directa, asistencia técnica, combustible, transporte y demás gastos indirectos.

Costo por actividades de reforestación: Mano de obra directa, asistencia técnica y transporte.

Mantenimiento de Zonas verdes: Mano de obra directa, Asistencia técnica, insumos y fungicidas, transporte, combustibles y lubricantes y herramientas menores cuando es del caso.

Detalle de la cuenta Costos de producción

Al 31 de Diciembre de 2018 la cuenta está representada por:

Detalle	DICIEMBRE/2018	DICIEMBRE/2017
Actividades de Silvicultura	\$ 142.837.817	\$ 3.385.543
Mejoramiento de la cuenca	\$ 32.481.897	\$ 18.651.218
Mantenimiento de zonas verdes	\$ 100.911.284	\$ 33.157.020
Insumos	\$	\$ 8.335.177
Total	\$ 276.230.999	\$ 63.528.957

Nota No. 11 Gastos Operacionales de Admón. y Otros Gastos

Comprende el valor de los gastos incurridos por CORPOPALO en el desarrollo de las operaciones relacionadas directamente con la explotación del objeto social.

Los gastos se contabilizan de acuerdo al sistema de causación eso quiere decir que se reconocen en el periodo a que corresponden.

Gastos de Administración:

Gastos de Personal: Se registran los gastos del personal administrativo, dando cumplimiento a todas las normas del derecho laboral Colombiano, se realizan los pagos a la seguridad social y aportes parafiscales de manera oportuna.

Honorarios: Comprende la prestación de servicios profesionales del personal administrativo y asistencia técnica, autorizados por la Junta Directiva para el desarrollo del objeto social.

Diversos: Corresponde a los gastos en que incurre la entidad para su funcionamiento; se reconocen en el periodo a que corresponden.

Gastos No Operacionales:

Financieros: Se registran los gastos financieros a cargo de CORPOPALO originados en los movimientos de la cuenta principal.

Perdida en venta y retiro de otros activos: Retiro de plantas en desarrollo y plantas desarrolladas por encontrarse en condiciones no aptas para la venta debido a los cambios climatológicos.

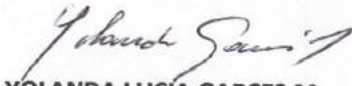
Donaciones: Corresponde al costo de las plantas entregadas a entidades como INSTITUCIONES EDUCATIVAS (BILINGÜE LÓPEZ ADENTRO, NUEVA VISION DE HONDURAS, TECNICO MARISCAL SUCRE) , ALCALDIAS MUNICIPALES DE CORINTO, MIRANDA, CALOTO, Y GUACHENÉ, GOBERNACION DEL CAUCA Y CORPORACION AUTÓNOMA REGIONAL DEL CAUCA para fomentar y desarrollar programas de reforestación, en cumplimiento del objeto social de CORPOPALO. En la presente vigencia este valor asciende a \$3.221.771

Detalle de la cuenta Gastos

Al 31 de Diciembre de 2018 la cuenta está representada por:

	DICIEMBRE/2018	DICIEMBRE /2017
Gastos de Personal	\$ 30.771.358	\$ 12.124.231
Honorarios	50.246.245	42.062.000
Impuestos	245.959	108.082,00
Seguros	2.300.849	498.316
Servicios	7.114.701	2.122.507
Gastos Legales	3.042.600	1.983.600
Mantenimiento y Reparaciones	870.000	478.067
Adecuaciones e Instalaciones	260.000	137.000
Gastos de Viaje	680.000	851.600
Diversos	10.004.735	14.664.074,00
Otros		7.448.357
Total Gastos Operacionales de Admon.	\$ 105.536.447	\$ 82.477.834

	DICIEMBRE/2018	DICIEMBRE /2017
Gastos Bancarios	\$ 2.816.332	1.784.800,00
Contribucion Fogafin	1.845.604	928.043,36
Comision	282.400	244.200
Impuestos asumidos	88.787	
Intereses	227.960	-
Gastos Extraordinarios	153.900	160.288,36
Donaciones	3.221.771	1.470.198,35
Total Gastos No Operacionales	\$ 8.636.755	\$ 4.587.530


YOLANDA LUCÍA GARCÉS M.
 C.C 34.592.657
 Directora Ejecutiva
 Rep. Legal Suplente


LUIS EDUARDO ARAGÓN V.
 T.P 57414-T
 Revisor Fiscal