

Estados financieros

CORPORACIÓN PBA

Al 31 de diciembre de 2018 - 2017

Contenido

	Página
Dictamen del revisor fiscal	2
Certificación de estados financieros	5
Estado de situación financiera	6
Estado del resultado integral	7
Estado de flujos de efectivo	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Políticas contables y revelaciones	10
Declaración de cumplimiento con las NIIFs para las PYMEs	11

Dictamen del Revisor Fiscal

A los Señores Miembros del Consejo General de la **Corporación para el Desarrollo Participativo y Sostenible de Productores Rurales – Corporación PBA**.

He auditado los estados financieros adjuntos de la **Corporación para el Desarrollo Participativo y Sostenible De Productores Rurales –Corporación PBA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

La administración de la **Corporación PBA** es responsable por la preparación y adecuada presentación de estos estados financieros y sus notas explicativas de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera que por disposición legal han sido aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros para que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y establecer estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Una de mis funciones es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en mi auditoría, para lo cual llevé a cabo mi examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe mi examen para obtener una seguridad razonable, sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría de estados financieros incluye, entre otros procedimientos, el examen, sobre una base selectiva, de la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio y criterio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros. En el proceso de realizar esta evaluación del riesgo, el revisor fiscal debe considerar los controles internos relevantes para que la entidad prepare y presente adecuadamente los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias. Además, incluye una evaluación del uso de políticas contables apropiadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables significativas hechas por la administración de la **Corporación PBA**, y de la presentación completa de los estados financieros en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve, me proporciona una base razonable para fundamentar la opinión, que sobre los estados financieros expreso a continuación.

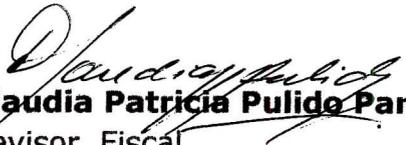
En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad y adjuntos a este dictamen, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la **Corporación PBA**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2018:

- a) La contabilidad de **Corporación PBA** ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones del Consejo General.

- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.
- e) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La **Corporación PBA** no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Durante el año 2018, en cumplimiento con el artículo 207 del Código de Comercio he informado por escrito a la Administración de la Corporación, las deficiencias existentes y las recomendaciones tendientes a fortalecer el control interno.



Claudia Patricia Pulido Pardo
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 56.540- T
Miembro de Auren Auditores S.A.

Bogotá D.C., 15 de marzo de 2019.

Certificación de estados financieros

Santiago Perry Rubio Representante Legal y Anabel Rodríguez Rojas en calidad de Contadora de Corporación PBA, declaramos que los estados financieros: Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, junto con las revelaciones por los años terminados en esas mismas fechas, se elaboraron con base en las normas internacionales de información financiera, aplicadas uniformemente con las del año anterior, asegurando que presentan razonablemente, la situación financiera a los cortes mencionados.

También confirmamos que:

- Las cifras incluidas en los mencionados estados financieros y en sus revelaciones, fueron fielmente tomadas de los libros de contabilidad de Corporación PBA.
- No ha habido irregularidades que involucren a miembros de la administración que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los Estados Financieros enunciados o en sus notas explicativas.
- Aseguramos la existencia de activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos, acumulación y compensación contable de sus transacciones en los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 evaluados bajo métodos de reconocido valor técnico.
- Confirmamos la integridad de la información proporcionada, respecto a que todos los hechos económicos han sido reconocidos en los Estados Financieros enunciados y en sus revelaciones.
- Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros enunciados o en sus revelaciones incluyendo los gravámenes y restricciones de los activos, pasivos reales y contingencias; así como también, las garantías que se han dado a terceros.
- La información contenida en los formularios de autoliquidación de aportes al sistema general de seguridad social integral es correcta, de acuerdo a las disposiciones legales y Corporación PBA, no se encuentra en mora por concepto de aportes al mencionado sistema.
- No ha habido hechos posteriores al 31 de diciembre del 2018, que requieran ajuste o revelación en los Estados Financieros o en las revelaciones de la Corporación..


SANTIAGO PERRY RUBIO

Representante Legal


ANABEL RODRÍGUEZ ROJAS

Contadora

Tarjeta Profesional No 124944-T

Bogotá D.C., 15 de marzo de 2019

CORPORACIÓN PBA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	<u>31 de diciembre de</u> 2018	<u>31 de diciembre de</u> 2017	REVE.
ACTIVO			
Activos Corrientes			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1.420.842.298	970.062.677	4
INVERSIONES	2.984.630.096	3.347.840.997	5
DEUDORES	527.747.663	546.567.892	6
Total Activos Corrientes	4.933.220.057	4.864.471.566	
Activos no corrientes			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	666.105.446	725.375.751	7
Total Activos no corrientes	666.105.446	725.375.751	
Total Activos	5.599.325.503	5.589.847.317	
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
OBLIGACIONES FINANCIERAS	3.553.875	9.656.896	8
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS	189.211.936	160.592.915	9
IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR	20.073.400	33.956.495	10
OBLIGACIONES LABORALES	5.408.247	4.168.485	11
ANTICIPOS SOBRE CONTRATOS	4.721.264.220	4.482.403.342	12
Total Pasivos corrientes	4.939.511.678	4.690.778.133	
Total Pasivos	4.939.511.678	4.690.778.133	
PATRIMONIO			
APORTES	139.280.000	139.280.000	
SUPERAVIT DE CAPITAL	34.072.000	34.072.000	
EJECUCION DE EXCEDENTES	3.310.588	16.693.174	
EXCEDENTES REINVERTIDOS	66.976.788	66.976.788	
(DÉFICIT) EXCEDENTE DEL EJERCICIO	-106.513.915	119.358.858	
EFFECTOS DE CONVERSION A NIIF	522.688.364	522.688.364	
Total Patrimonio	659.813.825	899.069.184	
Total Pasivo y Patrimonio	5.599.325.503	5.589.847.317	

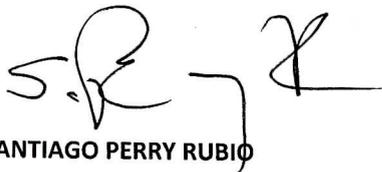

SANTIAGO PERRY RUBIO
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


ANABEL RODRIGUEZ ROJAS
Contador Público
TP 124944-T
(Ver certificación adjunta)


CLAUDIA PATRICIA PULIDO PARDO
Revisor Fiscal T.P.No. 56540-T
Designado por Auren Auditores
(Ver dictamen adjunto)

CORPORACIÓN PBA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	REV
OPERACIONALES			
Administración de proyectos	51.906.583	205.153.561	
Otros servicios	1.642.837	8.336.100	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	53.549.420	213.489.661	13
NO OPERACIONALES			
Rendimientos financieros	2.553.710	3.094.734	
Recuperaciones y diversos	4.602.232	46.121.262	
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	0	27.000.000	
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	7.155.942	76.215.997	14
TOTAL INGRESOS	60.705.362	289.705.658	
EGRESOS			
OPERACIONALES			
Gastos de personal	12.984.182	20.115.902	
Honorarios	33.632.000	17.829.000	
Impuestos	9.364.186	9.571.286	
Seguros	5.343.174	8.962.587	
Servicios	8.584.092	13.813.392	
Gastos Legales	1.664.000	2.370.200	
Mantenimientos y reparaciones	9.301.101	13.920.469	
Arrendamientos	2.298.105	0	
Gastos de Viaje	4.231.200	743.906	
Otros (transporte, gastos de representación)	10.549.702	20.247.693	
Depreciaciones	59.270.305	51.055.233	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	157.222.047	158.629.669	
NO OPERACIONALES			
Financieros	5.740.631	5.285.533	
Gastos Extraordinarios y otros	4.256.599	6.431.598	
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	9.997.230	11.717.131	
TOTAL EGRESOS	167.219.277	170.346.800	15
RESULTADO DEL EJERCICIO	-106.513.915	119.358.858	



SANTIAGO PERRY RUBIO
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



ANABEL RODRIGUEZ ROJAS
Contador Público
TP 124944-T
(Ver certificación adjunta)



CLAUDIA PATRICIA PULIDO PARDO
Revisor Fiscal V.P.No. 56540-T
Designado por Auren Auditores
(Ver dictamen adjunto)

CORPORACIÓN PBA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para los años terminados a 31 diciembre de 2018 y 2017
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>RECURSOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION</u>		
(DÉFICIT) EXCEDENTE	-106.513.915	119.358.858
Más: (Menos) PARTICULARES QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
+ GASTOS DE DEPRECIACION- AMORTIZACIONES	59.270.305	51.055.233
+/- UTILIDAD EN VENTA PROPIEDAD	0	-27.000.000
EFECTIVO GENERADO EN OPERACIONES	-47.243.610	143.414.091
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES		
+/- CUENTAS POR COBRAR	18.820.228	286.320.141
VARIACION INVERSIONES	363.210.901	34.076.512
+/- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	25.959.036	-228.190.416
+/- OBLIGACIONES LABORALES	1.239.762	288.480
+/- IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS	-11.223.110	20.714.988
+/- ANTICIPOS SOBRE CONTRATOS	238.860.878	-542.323.578
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	636.867.695	-429.113.873
ACTIVIDADES DE INVERSION		
+ VENTA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0	27.000.000
- COMPRA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0	-66.976.788
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	0	-39.976.788
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
- PAGO DE OBLIGACIONES	-6.103.021	6.528.145
+/-VARIACION DE EXCEDENTES	-132.741.444	-128.151.468
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIACION	-138.844.465	-121.623.323
AUMENTO - DISMINUCION DEL EFECTIVO	450.779.620	-447.299.893
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL AÑO ANTERIOR	970.062.677	1.417.362.570
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE	1.420.842.297	970.062.677


SANTIAGO PERRY RUBIO
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)

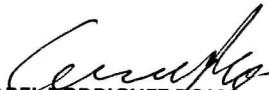

ANABEL RODRIGUEZ ROJAS
 Contador Público
 TP 124944-T
 (Ver certificación adjunta)


CLAUDIA PATRICIA PULIDO PARDO
 Revisor Fiscal T.P.No. 56540-T
 Designado por Auren Auditores
 (Ver dictamen adjunto)

CORPORACIÓN PBA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Para los años terminados a 31 diciembre de 2018 y 2017
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Superávit de Capital</u>	<u>Excedentes ejercicios anteriores</u>	<u>Excedentes del ejercicio</u>	<u>Ganancias acumuladas adopción NIFF</u>	<u>Ejecución de excedentes</u>	<u>Excedentes reinvertidos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero 2017	139.280.000	34.072.000	62.708.961	55.453.338	543.846.076	72.501.422		907.861.797
Traslado de excedentes			-62.708.961	-55.453.338		-72.501.422		-190.663.721
Asignaciones Permanentes						212.787.493		212.787.493
Excedentes reinvertidos						0	66.976.788	66.976.788
Movimiento del ejercicio				0	-21.157.712	-196.094.319		-217.252.031
Excedentes del ejercicio				119.358.858				119.358.858
Saldo al 31 de diciembre de 2017	139.280.000	34.072.000	0	119.358.858	522.688.364	16.693.174	66.976.788	899.069.184
Traslado de excedentes			0	-119.358.858		-16.693.174		-136.052.032
Ejecución de excedentes						3.310.588		3.310.588
Déficit del ejercicio				-106.513.915				-106.513.915
Saldo al 31 de diciembre de 2018	139.280.000	34.072.000	0	-106.513.915	522.688.364	3.310.588	66.976.788	659.813.825


SANTIAGO PERRY RUBIO
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


ANABEL RODRIGUEZ ROJAS
Contador Público
TP 124944-T
(Ver certificación adjunta)


CLAUDIA PATRICIA PULIDO PARDO
Revisor Fiscal TP No. 56540-T
Designado por Auren Auditores
(Ver dictamen adjunto)

Corporación PBA

Políticas Contables y Revelaciones a los Estados Financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

1. Información general

La Corporación para el Desarrollo Participativo y Sostenible de los Pequeños Productores Rurales – Corporación PBA se creó el 27 de agosto de 2001 como Asociación sin ánimo de lucro, de participación mixta de carácter científico y técnico, de conformidad con las normas pertinentes del Código Civil Colombiano y del Decreto Ley 393 de 1991 y se rige por el título XXXVI del Código Civil. Su objeto es promover el desarrollo y utilización de tecnologías sostenibles a través de la Investigación Participativa y gestionar, financiar y monitorear planes, programas y proyectos de Investigación y Desarrollo, mediante acuerdos, convenios, contratos y otras modalidades basadas en alianzas estratégicas, para contribuir al mejoramiento del nivel de vida y la superación de las condiciones de pobreza de los pequeños productores rurales.

Está inscrita en la Cámara de Comercio desde el 21 de enero de 2002 bajo el número 00046504 del libro I de las entidades sin ánimo de lucro, con domicilio en la Calle 40 #13-09 Oficina 202 y 203 Bogotá D.C.

El objeto social de la Corporación PBA es contribuir al mejoramiento del nivel y la calidad de vida y a la superación de las condiciones de pobreza de los pequeños productores rurales con base en el fomento de procesos participativos de innovación tendientes a lograr el desarrollo sostenible y pacífico de sus comunidades y la preservación del medio ambiente.

Su objeto es desarrollado teniendo en cuenta el uso de la Biotecnología (uso integrado de la genética molecular, bioquímica, microbiología y tecnología del proceso con el fin de suministrar bienes y servicios para el uso de micro organismos, células, partes de células o tejidos de los organismos superiores) para el mejoramiento de las diferentes clases de yuca, ñame y plátano, con el fin de hacerlos resistentes a las diferentes plagas y enfermedades y adicionalmente para, mejorar la calidad, productividad y comercialización.

Para alcanzar sus propósitos, la Corporación PBA se ha especializado en gestionar, cofinanciar, administrar y ejecutar proyectos de innovación participativa, con un enfoque ambiental, con asociaciones de pequeños productores y con el apoyo de entidades de investigación de reconocida trayectoria a nivel nacional e internacional. Los logros alcanzados por la Corporación PBA en los proyectos de innovación participativa adelantados con pequeños productores se deben, en parte, a los esfuerzos realizados para acompañar la creación de asociaciones de productores, para contribuir a su consolidación administrativa, financiera y técnica y para garantizar que los productores se empoderen de los proyectos en los que participan.

Los principios que guían el accionar de la Corporación PBA son:

- Promover procesos de innovación participativa rural que generen dinámicas locales y regionales de desarrollo sostenible en beneficio de los pequeños productores rurales y de sus comunidades.
- Gestionar y promover programas de innovación participativa que se materialicen en proyectos que tiendan a generar, evaluar y adoptar tecnologías sostenibles en beneficio de los pequeños productores rurales.

- Promover el desarrollo de liderazgos participativos, colectivos y autogestionarios que contribuyan a fortalecer las capacidades administrativas y de gestión de las organizaciones y asociaciones de los pequeños productores.
- Desarrollar conocimientos que promuevan el uso sostenible de los recursos naturales y que contribuyan a ampliar la biodiversidad para lograr un desarrollo socioeconómico ambientalmente sostenible.
- Promover, entre los pequeños productores y sus familias, los valores solidarios y el trabajo en equipo desarrollando sus capacidades, actitudes y habilidades sociales e individuales en beneficio de toda la comunidad rural.
- Propiciar y estimular el trabajo conjunto de investigadores, técnicos y pequeños productores para garantizar el éxito de la innovación y la investigación participativas y la interacción de las comunidades rurales en la gestión de su propio desarrollo social, económico y ambiental.
- Contribuir a generar paz en el país promoviendo la vinculación de pequeños productores y otras poblaciones vulnerables a dinámicas de desarrollo local y regional.
- La experiencia adquirida desde la ejecución de la primera fase del PBA hasta hoy ha llevado a la Corporación a hacer alianzas con otros organismos internacionales para ejecutar proyectos en otros países de la región Andina (Ecuador, Perú, Bolivia y Venezuela), en unos casos, o para capacitar recurso humano (productores, investigadores y profesionales de la Corporación PBA), en otros.

2. Declaración de cumplimiento con las NIIF para las PYMEs

Los estados financieros correspondientes a los años finalizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 de la Corporación PBA han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (IFRSs, por sus siglas en inglés – en español NIIF Pymes) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013, la cual corresponde al marco normativo indicado para los preparadores de información que integran el grupo 2, al cual pertenece la Corporación.

Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la Corporación PBA.

3. Resumen de las principales políticas contables

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

3.1 Negocio en Marcha

Los estados financieros comparativos año 2018 y 2017 se preparan bajo el supuesto de que la Corporación PBA está en funcionamiento, y continuará con su objeto social, que deberá cubrir al menos los doce

meses siguientes a partir del final del periodo sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período. Los estados financieros reflejan los efectos de las transacciones y otros sucesos de la Corporación agrupándolos por categorías, según sus características económicas, a los que se les llama elementos. Los elementos que miden la situación financiera son el activo, el pasivo y el patrimonio. En el estado de resultados, los elementos son los ingresos y los gastos. El reconocimiento de los elementos de los estados financieros se efectúa en toda partida que cumpla la definición de elemento siempre que sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a, o salga de la Entidad; y la partida tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

3.2 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la Corporación PBA 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 Corporación maneja sus registros contables en dicha moneda, la cual, a su vez, es la usada para la presentación de los estados financieros.

3.2.1 Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a pesos colombianos utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones. Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la modificación de la medición de las partidas monetarias al tipo de cambio del cierre del año se reconocen en los convenios o resultados como ingresos o gastos financieros. Las cuentas no monetarias, que se miden a su costo histórico, no se reconvierten. El tipo de cambio peso dólar al 31 de diciembre de 2018 fue de \$ 3.249,75 por cada US\$ 1 y el tipo de cambio promedio peso dólar del año 2017 fue de \$ 2.984 por cada US\$ 1.

3.3 Políticas contables, estimaciones y errores

La corporación adoptó políticas, principios, bases, convenciones, reglas y procedimientos específicos para preparar y presentar sus estados financieros.

La Corporación PBA no necesitará seguir un requerimiento de política bajo criterio de las normas internacionales de información financiera NIIF, si el efecto de hacerlo no es material, de acuerdo con la medición de materialidad e importancia relativa que se definió.

- **Cambios en políticas contables**

La Corporación PBA cambiará una política contable solo si el cambio:

- (a) es requerido por cambios de la norma NIF aplicada, o
- (b) dé lugar a que los estados financieros suministren información fiable y más relevante sobre los efectos de las transacciones, otros sucesos o condiciones' sobre la situación financiera, el rendimiento financiero o los flujos de efectivo de la entidad.

- **Estimaciones contables**

La Corporación PBA aplicará estimaciones contables correspondientes para cada importe en libros de un activo o un pasivo que procede de la evaluación de la situación actual de los activos y pasivos, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con éstos.

Los cambios en estimaciones contables proceden de nueva información o nuevos acontecimientos y, por consiguiente, no son correcciones de errores.

Cuando sea difícil distinguir un cambio en una política contable de un cambio en una estimación contable, el cambio se tratará como un cambio en una estimación contable.

- **Errores**

Son errores de periodos anteriores las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de la corporación correspondientes a uno o más periodos anteriores, que surgen de no emplear, o de un error al utilizar, información fiable que:

- (a) Estaba disponible cuando los estados financieros para esos periodos fueron autorizados a emitirse, y
- (b) Podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de esos estados financieros.

Estos errores incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, supervisión o mala interpretación de hechos, así como fraudes.

En la medida en que sea practicable se corregirá de forma retroactiva los errores significativos de periodos anteriores, en los primeros estados financieros formulados después de su descubrimiento.

3.4 Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de medición del costo histórico. El costo histórico es el que representa el monto original consumido u obtenido en efectivo, o en su equivalente, en el momento de realización de un hecho económico. El costo histórico está representado, por el valor pagado para colocar un activo en condiciones de utilización o venta.

Para la medición que constituye el valor de las oficinas propiedad de la Corporación PBA, se determinó hacer uso del valor razonable obtenido mediante un avalúo técnico del bien, de tal forma, que su reconocimiento inicial fuera medido bajo esta política.

Las Inversiones cuyo valor de mercado pueda ser determinado con confiabilidad serán reconocidas por este hecho y constituirá su valor razonable.

3.5 Base de contabilidad de acumulación o devengo

La corporación prepara sus estados financieros, usando la base de contabilidad de causación (acumulación o devengo). Las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo en los periodos con los cuales se relacionan.

3.6 Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace 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.

3.7 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la corporación tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro, las cuales se mantienen a valor razonable que

es su valor nominal. Dentro de los equivalentes al efectivo se incluyen 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.

El importe que corresponda a los recursos consignados por una entidad pública, privada o mixta para la ejecución de un contrato o un convenio se clasificará en el momento de su registro en una cuenta de efectivo restringido, debido a que estos recursos tendrían destinación específica.

3.8 Activos

Se reconocerán como activos los recursos controlados, producto de hechos pasados, que contribuyan a generar beneficios económicos futuros.

Activos Financieros

3.8.1. Activos financieros corrientes

Comprenden inversiones en certificados de depósito a término (CDT) que la corporación podría llegar a tener y que no exceden de un año. Se reconocerán inicialmente al costo y su medición posterior se realiza con base en el método del costo amortizado que tiene en cuenta la tasa de interés efectiva (tasa real de rentabilidad). Los intereses devengados, así como el efecto de la valoración al costo amortizado se reconocen en los resultados como ingresos financieros.

3.8.2. Activos financieros no corrientes

Se reconocen inicialmente por el precio pagado. Después del reconocimiento inicial, estas inversiones se mantienen al valor de mercado.

Se reconocerá dentro de estos activos, las inversiones las cuales se definen como todos los recursos colocados en CDT, fondos, fiducias y cualquier otro tipo de derecho con un plazo mayor a 90 días, así su propósito de mantenerlo no sea hasta el vencimiento.

Los elementos que cumplan con las características de inversiones se medirán inicialmente al costo. Se efectuará la causación de los intereses pendientes de cobro de las inversiones registrándolos en los convenios o en el estado de resultados y afectando la respectiva cuenta de inversiones, de acuerdo con la tasa pactada en el instrumento, causada de manera lineal durante el tiempo en que se mantenga la inversión.

3.8.3. 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 sustancialmente todos los riesgos y beneficios han sido transferidos.

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.

3.8.4. Deterioro de valor de los activos financieros

Al final de cada año, se revisa si existe evidencia objetiva del deterioro de los activos financieros. Para los activos financieros corrientes, se evalúa el emisor y su calificación crediticia emitida por entidades externas. Para las inversiones patrimoniales se evalúa su situación financiera, sus resultados, flujo de caja y su evolución de negocios.

Si se determina que en alguno de los aspectos antes mencionado se evidencia dificultades del emisor, la corporación procede al cálculo del deterioro en forma individual estimando el valor presente de los flujos esperados a recibir del instrumento. Cualquier diferencia con el valor en libros se reconoce como una pérdida en el estado de resultados. Si en un período posterior, el valor de la pérdida por deterioro disminuye como consecuencia de un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la reversión de la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

3.8.5 Deudores comerciales y otros deudores

Las cuentas por cobrar son derechos contractuales para recibir dinero u otros activos financieros de terceros, las cuentas por cobrar se medirán al costo histórico.

En forma mensual, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de las cuentas por cobrar y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en los resultados del periodo, así:

Cuentas por cobrar

Días mora provisión

0-30	0%
31-60	25%
61-90	50%
>90	100%

Siempre y cuando sea material, las Cuentas por Cobrar con una antigüedad mayor a 120 días, se medirán al costo amortizado y se utilizará como tasa de referencia para el cálculo la tasa máxima permitida.

3.8.6 Inversiones

La Corporación PBA clasifica dentro de este grupo todos los recursos de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos en el desarrollo del objeto social de la corporación a largo plazo y aunque su apertura o tenencia no se realiza con propósitos de inversión u otros, si están destinados para ser mantenidos en periodos futuros.

La medición de este grupo se realizará al valor razonable con cambios en resultados cuando existan inversiones de las cuales sea posible determinar su valor.

3.9 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se reconocen cuando la corporación recibe los riesgos y beneficios asociados al activo, lo cual ocurre cuando el activo se recibe en el sitio acordado con el proveedor. 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 \$ 2.000.000

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 transportes, instalación y montaje, entre otros.

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

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta y el monto depreciable de la Propiedad, Planta y

Equipo debe reconocerse como gasto a lo largo de su vida útil, entendiéndose por esta, el período durante el cual se espera que un activo esté disponible para el uso de la Corporación. 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	20
Equipo de oficina	10
Equipo de cómputo y comunicación	3
Flota y equipo de transporte	5

Cuando se presente un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado se procede a la revisión de la vida útil, valor residual y método de depreciación del activo para determinar si, a la luz de estas circunstancias, se deben modificar estas estimaciones. De ser así, se realiza el cambio en forma prospectiva.

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.

3.10 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al cierre de cada año, la corporación evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo clasificado como propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Los indicios que usa la corporación provienen de fuentes externas e internas e incluyen, entre otros, la obsolescencia del activo, desvalorización del activo en el mercado y disminución de la productividad del activo.

Cuando están presentes estos indicios, la corporación calcula el valor recuperable como 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 en su vida útil remanente descontados a la tasa WACC (promedio ponderado del costo de capital) de la corporación. Si el valor recuperable es menor al costo neto en libros 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.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o unidades generadoras de efectivo) 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.

3.11 Pasivos

Un pasivo es una obligación presente legal o implícita de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, la entidad debe desprenderse de recursos.

Pasivos Financieros

3.11.1 Cuentas por pagar

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

Estas cuentas por pagar comprenden: Costos y gastos, retención en la fuente, Ica, valores por reintegrar, retenciones y aportes laborales y otras cuentas por pagar. Se reconocerán por el valor de la transacción.

- **Impuestos**

En cuanto a los impuestos nacionales administrados por la DIAN, la Corporación PBA es responsable del IVA, actúa como agente retenedor a título de Renta y continúa perteneciendo al régimen tributario especial, según lo establecido en el artículo 19-4 del Estatuto Tributario que fue modificado por el artículo 142 de la reforma tributaria estructural del 29/dic/2016, el cual contempla que las entidades pertenecientes al régimen tributario especial tributan sobre sus excedentes a la tarifa única especial del veinte por ciento (20%).

A nivel del Distrito Capital, lugar de su domicilio, PBA es contribuyente del impuesto predial, industria y comercio y actúa como agente retenedor de este impuesto en cuanto a las operaciones realizadas con el régimen simplificado y a partir del mes de enero de 2017 con el régimen común.

3.11.2 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales (proveedores) y las otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Se reconocen cuando la corporación 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.

3.11.3 Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales son de corto plazo y se clasifican dentro del pasivo corriente, se miden al valor que la Corporación espera pagar.

Con corte a diciembre 31, se realiza la consolidación de las obligaciones laborales que posee la Corporación PBA con sus colaboradores, reflejando obligaciones por concepto de Cesantías, Intereses a las Cesantías y Vacaciones.

3.11.4 Provisiones y contingencias

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la corporación 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 corporación 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 corporación. 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 corporación no se reconocen hasta tanto se tenga la certeza de obtener el beneficio económico de las mismas.

3.12 Ingresos y Gastos

3.12.1 Ingreso

Son 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 de inversores de patrimonio.

La definición de ingresos incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como a las ganancias.

- (a) Los **ingresos de actividades ordinarias** surgen en el curso de las actividades ordinarias de una entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales Como ventas, comisiones; intereses, dividendos, regalías y alquileres.
- (b) **Ganancias** son otras partidas que satisfacen la definición de ingresos pero que no son ingresos de actividades ordinarias.

3.12.2 Gastos

Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio. La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad.

- (a) Los gastos que surgen de la actividad ordinaria incluyen, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, toman la forma de una salida o disminución del valor de los activos, tales como efectivo y equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.
- (b) Las pérdidas son otras partidas que cumplen la definición de gastos y que pueden surgir en el curso de las actividades ordinarias de la entidad. Si las pérdidas se reconocen en el estado del resultado integral, habitualmente se presentan por separado, puesto que el conocimiento de las mismas es útil para la toma de decisiones económicas.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el disponible en bancos y las inversiones de alta liquidez.

De los recursos reflejados en las cuentas de ahorro, solo \$198.743.911 son recursos no restringidos
 La diferencia en el saldo corresponde a recursos con destinación específica.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	1.500.000	1.500.000
Bancos	10.583.071	273.799.220
Cuentas de Ahorro	349.911.886	143.102.142
Fondos de Inversión Colectiva	1.058.847.341	551.661.315
	<u>1.420.842.298</u>	<u>970.062.677</u>

5. Inversiones

El saldo de inversiones al 31 de diciembre comprendía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bonos	942.080.127	1.138.698.595
Depósitos a Término	990.444.445	339.250.948
Títulos	853.270.352	1.139.330.682
Fideicomisos de inversión	27.511.230	719.474.369
Derechos de Recompra de Inversiones	171.323.942	11.086.403
	<u>2.984.630.096</u>	<u>3.347.840.997</u>

Las inversiones clasificadas en esta cuenta y de las cuales se obtuvieron valores de mercado confiables y certificados fueron registradas a valor razonable de acuerdo a las normas internacionales.

6. Deudores

La composición de la cuenta a 31 de diciembre comprendía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes - Financiadores	298.823.899	262.849.042
Cuentas por cobrar a trabajadores	0	356.394
Anticipos y avances	86.816.863	27.899.861
Anticipo de Impuestos	900.535	0
Deudores varios	141.206.366	255.462.595
	527.747.663	546.567.892

7. Propiedad planta y equipo

Durante el año 2018 las Propiedades, Planta y Equipo fueron debidamente depreciadas utilizando el método de línea recta. El costo histórico de los activos fijos totalmente depreciados y que a la fecha de corte son de utilidad para la Corporación. No hubo bajas durante el año 2018.

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>	
Edificaciones		20
Equipo de oficina		10
Equipo de cómputo y comunicación		3
Flota y equipo de transporte		5
A 31 de diciembre comprendía:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
No depreciables		
Terrenos	88,157,152	88,157,152
Total no depreciable	88,157,152	88,157,152
Depreciables		
Construcciones edificaciones	652,000,000	652,000,000
Equipo de oficina	34,553,863	34,553,863
Equipo de computación y comunicación	86,765,791	86,765,791
Equipo de transporte	117.866.787	117.866.787
Total depreciables	891.186.441	891.186.441
Depreciación acumulada	-313.238.147	-253.967.842
Propiedad y equipo, neto	-313.238.147	-253.967.842
Total - Neto	666.105.446	725.375.751

8. Obligaciones Financieras

Corresponden a tarjetas de crédito corporativas del Banco de Occidente, las cuales se usan para realizar las actividades propias del objeto social de la corporación.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tarjetas de crédito	3.553.875	9.656.896
	3.553.875	9.656.896

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son Pasivos Financieros que la Corporación posee. A continuación, se presenta el detalle de los saldos dentro de las cuentas por pagar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos y gastos por pagar	186.551.951	155.556.727
Retención en la fuente	1.764.657	3.854.261
Impto. de Industria y Comercio	895.328	1.181.927
	189.211.936	160.592.915

10. Impuestos corrientes por pagar

A 31 de diciembre comprendía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto sobre las ventas por Pagar	19.599.400	32.232.495
Retención de Industria y Comercio	474.000	1,724.000
	20.073.400	33.956.495

11. Obligaciones Laborales

Está compuesta por las cesantías y sus intereses al igual que por concepto de vacaciones causadas a la fecha de corte:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cesantías consolidadas	3.445.875	2.823.083
Intereses sobre cesantías	413.504	309.767
Vacaciones	1.548.868	1.035.635
	5.408.247	4.168.485

12. Anticipo sobre contratos

NOMBRE PROYECTO	INGRESOS ACUMULADOS	COSTOS ACUMULADOS	SALDO 31 DICIEMBRE 2018	SALDO 31 DICIEMBRE 2017
PROGRAMA DE APOYO INNOVACION	4.927.580.685	-776.385.155	4.151.195.529,77	3.955.981.410,69
MANSAROVAR ENERGY (272)	132.067.500	0,00	132.067.500,00	0,00
FUNDACION BOLIVAR DAVIVIENDA ORIENTE (266)	155.300.962	-30.241.723,02	125.059.238,64	0,00
FUNDACION BOLIVAR DAVIVIENDA COSTA (267)	173.054.290	-59.393.454,30	113.660.835,90	0,00
FUNDACION GRUPO BIOS (259)	287.532.393	-207.773.477,62	79.758.915,55	0,00
ACERIAS PAZ DEL RIO (263)	197.410.083	-122.791.867,19	74.618.215,64	0,00
FUNDACION GRUPO BIOS TOLIMA (268)	76.057.570	-37.789.020,93	38.268.549,50	0,00
FUNDACION BOLIVAR DAVIVIENDA YOTO JOROSHI (2	15.000.178	-7.264.686,00	7.735.491,52	0,00
CAMARA DE COMERCIO (265)	63.026.812	-56.386.521,25	6.640.291,07	0,00
PASIFLORAS HUILA-REGALIAS	123.734.220	-117.540.440,00	6.193.780,00	-19.434.220,00
MANSAROVAR CNV 004-16 (244) PTO BOYACA	60.000.000	-54.716.860,65	5.283.139,35	5.283.139,35
FUNDACION SEMANA (262)	16.869.967	-14.456.533,34	2.413.433,18	0,00
USAID MONTES DE MARIA	284.280.000	-282.852.079,94	1.427.920,06	40.435.268,65
MANSAROVAR CIENAGA DE PALAGUA (CC256)	63.595.000	-63.577.080,11	17.919,89	63.595.000,00
MANSAROVAR CIMITARRA CNV-008-17 (255)	139.930.000	-140.033.379,02	-103.379,02	139.930.000,00
OGA ASOCUMBRES (260)	12.363.866	-13.103.834,94	-739.968,94	0,00
OGA ASOAGRIAL (264)	7.193.277	-8.042.529,26	-849.252,26	0,00
FUNDACION CEPESA (258)-euros	32.974.381	-37.835.884,77	-4.861.504,27	0,00
OGA ASOPEFLORES (261)	7.193.277	-12.983.797,02	-5.790.520,02	0,00
OGA ASOPROCH	23.155.462	-33.887.378,19	-10.731.916,19	3.420.168,00
RIMISP - CENTRO LATINOAMERICANO PARA EL	0	0,00	0,00	-5.398.022,62
INTERCONEXION ELECTRICA ISA	0	0,00	0,00	205.180.134,38
MANSAROVAR CNV 002-16 (243) CIMITARRA	0	0,00	0,00	1.475.957,58
FUNDACION REDPRODEPAZ	0	0,00	0,00	1.544.420,00
ASOCIACION FUNDACIONES EMPRESARIALES-AFE	0	0,00	0,00	180.716,73
ACERIAS PAZ DEL RIO (249)	0	0,00	0,00	9.530.567,65
USAID CESAR	0	0,00	0,00	123.540.648,85
USAID TOLIMA	0	0,00	0,00	-63.287.807,18
MINERIA TEXAS COLOMBIA - MTC (CC254)	0	0,00	0,00	-4.419.563,00
CAMARA DE COMERCIO (242)	0	0,00	0,00	24.845.522,82
TOTAL	6.798.319.922	-2.077.055.702,78	4.721.264.219,37	4.482.403.341,90

13. Ingresos operacionales

Conformado por la participación que recibe la Corporación para el cubrimiento de los gastos por la administración de los proyectos y capacitaciones en metodologías participativas.

14. Ingresos no operacionales

Corresponde a los rendimientos de las inversiones temporales en depósitos fiduciarios, cuentas de Ahorro y otros.

15. Gastos

Corresponden a las erogaciones necesarias para cumplir con el objeto social de la Corporación y las cuales para este periodo de 2018 excedieron los ingresos.

16. Ejecución de excedentes

La ejecución de excedentes autorizados para el año 2018 por el período del 01 de abril al 31 de diciembre de 2018; su ejecución comprende lo siguiente:

Excedentes autorizados para reinversión año 2017	136.052.032
Excedentes ejecutados 2018	132.836.870
<hr/>	
Saldo autorizado sin ejecutar 2018	3.215.162
Rendimientos financieros recibidos 2018	95.426
Excedentes generados 2018	0
Saldo disponible para reinversión de excedentes	3.310.588

17. Eventos subsecuentes:

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se ha presentado ningún evento que requiera algún ajuste o que no requiera ajuste o que sea significativo, entre la fecha del reporte y la fecha de actualización.