



Estado de Situación Financiera
AL 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en pesos Colombianos)

	Nota	2017	2016
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3,401,902	8,952,982
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	25,030,181	54,120,960
Impuestos impuestos	5	2,432,811	-
Total activos corrientes		\$ 30,864,894	63,073,942
Propiedad planta y equipo		631,750	801,110
Total activos no corrientes		631,750	801,110
Total activos		\$ 31,496,644	63,875,052
Pasivos			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	36,810,848	30,905,000
Pasivos por impuestos corrientes	6	6,738,597	17,434,063
Total pasivos corrientes		43,549,445	48,339,063
Total pasivos		\$ 43,549,445	48,339,063
Patrimonio			
Capital emitido		2,000,000	2,000,000
Resultados Acumulados		13,535,989	-
Resultado del ejercicio		(27,588,790)	13,535,989
Total patrimonio		(12,052,801)	15,535,989
Total pasivos y patrimonio		\$ 31,496,644	63,875,052

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

MANUEL FERNANDO RESTREPO LLANO
Representante Legal

C.C. 1 037 579 390

LUZ YOLIMA GUERRA
Contador

T.P. 221009 - T



Estado de Resultados
AL 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en pesos Colombianos)

	Nota	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	7	67,085,862	112,734,704
Costo de ventas	8	85,863,269	92,744,124
Utilidad bruta		(18,777,407)	19,990,580
Gastos de administración	8	6,104,522	5,923,382
Otros ingresos	8	30,039	-
Otros gastos	8	2,736,900	531,209
Resultados de actividades de la operación		8,811,383	6,454,591
Ganancias antes de impuestos		(27,588,790)	13,535,989
Gastos por impuesto renta		-	-
Resultado del periodo		\$ (27,588,790)	13,535,989

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

MANUEL FERNANDO RESTREPO LLANO
Representante Legal
C.C. 1 037 579 390

LUZ YOLIMA GUERRA
Contador
T.P. 221009 - T



Estados individuales de cambios en el patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en pesos colombianos)

	<u>Capital asignado</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Efectos por transición a NIIF</u>	<u>Ganancias acumuladas</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	2,000,000	-	-	-	2,000,000
Cambios en el patrimonio:					
Resultado del período	-	13,535,989	-	13,535,989	13,535,989
Traslado de utilidad	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	<u>2,000,000</u>	<u>13,535,989</u>	<u>-</u>	<u>13,535,989</u>	<u>15,535,989</u>
Cambios en el patrimonio:					
Resultado del período	-	(27,588,790)	-	(27,588,790)	(27,588,790)
Traslado de utilidad	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	<u>2,000,000</u>	<u>(14,052,801)</u>	<u>-</u>	<u>(14,052,801)</u>	<u>(12,052,801)</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros (consolidados/separados).

NUEL FERNANDO RESTREPO LLA
Representante Legal
C.C. 1 037 579 390

LUZ YOLIMA GUERRA
Contador
T.P. 221009 - T



Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en pesos Colombianos)

	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	(27,588,790)	13,535,989
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones	169,360	-
Cambios en activos y pasivos		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	26,657,968	54,120,960
Impuestos corrientes neto	(10,695,466)	(17,434,063)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5,905,848	(30,905,000)
Flujo neto generado por actividades de operación	<u>22,037,710</u>	<u>5,781,897</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Cobros por venta de activos	-	-
Adquisición / venta de planta y equipo	-	801,110
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>801,110</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Obligaciones financieras	-	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiación	<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento / (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(5,551,080)	6,952,982
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero	<u>8,952,982</u>	<u>2,000,000</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre	<u>3,401,902</u>	<u>8,952,982</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

MANUEL FERNANDO RESTREPO LLANO
Representante Legal
C.C. 1 037 579 390

LUZ YOLIMA GUERRA
Contadora
T.P. 221009 - T



Notas a los Estados Financieros Individuales

Períodos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

Nota 1. Información General

La sociedad CORPORACION FORESTALIA identificada con nit 900 969 110 - 6, inscrita en al cámara de comercio de Medellín el día 10 de Mayo de 2016, el libro 1 bajo número 1592 de las entidades sin ánimo de lucro.

La entidad se encuentra ubicada en la cr 64 D No 103 FF 76 AP. 316, Medellín.

Objeto social: tiene por objeto, a través de su participación en la formulación, implementación y ejecución de proyectos, programas, convenios, alianzas y otras figuras, el promover el adecuado manejo y gestión ambiental sostenible de los recursos naturales en el medio local, regional, nacional o internacional toda vez que la naturaleza de la participación corporativa tuviese tales alcances.

Su duración es indefinida.

Nota 2. Bases de preparación de los Estados Financieros

2.1. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros principales son los Individuales. Estos estados financieros con corte a diciembre 31 de 2017, junto con sus notas han sido preparados de conformidad con los principios y normas de contabilidad e información financiera aplicables en Colombia de acuerdo con la Ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, el cual incorpora la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) versión año 2009, vigente hasta el 31 de diciembre de 2016, que deben aplicar los preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2 para sus estados financieros individuales. El Decreto 2496 de 2015, adiciona al Decreto 2420 de 2015 las modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) versión 2015, vigentes a partir del 1 de enero de 2017, permitiendo su aplicación anticipada.

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en sus versiones 2009 y 2015, son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB®)

CORPORACION FORESTALIA aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:



- a) La moneda de registro en la que debe llevarse la contabilidad en Colombia, es el peso colombiano, esto de acuerdo con artículo 6º de la Ley 31 de 1992 que indica que la unidad monetaria y unidad de cuenta del país es el peso emitido por el Banco de la República, adicionalmente de acuerdo con el Código de Comercio en los artículos 37 de la Ley 222 de 1995 y 208 numeral 4, que indica que la información contenida en los estados financieros debe ser tomada fielmente de los libros de contabilidad.

De acuerdo con oficio 115-176674 de la Superintendencia de Sociedades de septiembre 14 de 2016, los estados financieros a presentar a dicha entidad deben obtener sus valores de manera directa y fiel de los libros de contabilidad en pesos colombianos, a nivel de registro, transaccionalmente y sin que dé lugar a registros por diferencias por conversión, aun cuando la moneda funcional de la compañía sea distinta del peso colombiano. (No incluir para vigilados por otras superintendencias).

- b) De acuerdo con los artículos 48 y 52 del Código de Comercio y demás artículos relacionados, todas las Entidades, individualmente consideradas, están obligadas a llevar contabilidad y por lo menos una vez al año, elaborar estados financieros que someterán a aprobación del máximo órgano de la entidad.
- c) Decreto 2420 de 2015, Libro 1, Parte 1, artículo 1.1.2.2, parágrafo 1, indica que se consideran estados financieros individuales, aquellos que cumplan con los requerimientos de las secciones 3 a 7 de la NIIF para las PYMES y presentados por una entidad que no tiene inversiones en las cuales tenga condición de asociada, negocio conjunto o controladora.
- d) Decreto 2420 de 2015, Libro 2 Disposiciones Finales, Parte 1 Derogatoria y Vigencia, artículo 2.1.1 numeral 3, dispone que el Decreto 2649 de 1993, continuará vigente en lo no regulado en los marcos técnicos normativos de información financiera bajo Normas Internacionales de Información Financiera (Plenas, PYMES y microempresas) compilados en el Decreto 2420 de 2015. Por ejemplo continúan vigentes los artículos contenidos en el Título 3 del Decreto 2649 de 1993 relativos a libros de contabilidad, en concordancia con las disposiciones del Código de Comercio sobre la misma materia.

2.2. Base de contabilización

La Entidad prepara sus Estados Financieros usando la base de contabilidad de causación, excepto para la información de los flujos de efectivo.

2.3. Negocio en marcha

Luego de preparar y analizar los Estados Financieros individuales comparativos al corte del ejercicio 31 de diciembre de 2017, la gerencia de CORPORACION FORESTALIA, ha llegado a la conclusión de que no existe incertidumbre en sus operaciones, no existe intención de liquidar la Entidad y además tiene capacidad para seguir funcionando a largo plazo.



2.4. Frecuencia de información e información comparativa

CORPORACION FORESTALIA prepara sus Estados Financieros Individuales al cierre de cada ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de cada año, comparativos con el mismo corte de periodo anterior. Los presentes estados financieros se presentan con corte 31 de diciembre de 2017 de forma comparativa con el ejercicio anterior a 31 de diciembre de 2016, incluyendo la información descriptiva y narrativa en las notas.

2.5. Conjunto completo de los Estados Financieros Individuales y Período Contable

Los Estados Financieros Individuales de CORPORACION FORESTALIA son los siguientes:

- a) Estado de Situación Financiera individual por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- b) Estado de Resultado Integral único individual que muestra todas las partidas para determinar el resultado integral del periodo, por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- c) Estado de Cambios en el Patrimonio individual por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- d) Estado de Flujos de Efectivo individual por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por el método Indirecto.
- e) Notas a los Estados Financieros Individuales.

La presentación y clasificación de las partidas de los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2017 es uniforme con la del periodo anterior comparativo.

2.6. Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos

La información es material o tendrá importancia relativa si puede, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los Estados Financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza del error o inexactitud, enjuiciados en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas podría ser el factor determinante.

CORPORACION FORESTALIA presenta por separado cada clase significativa de partidas similares. Además presenta por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

En la preparación y presentación de los Estados Financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente, al pasivo total, al



pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto al grupo al que pertenece.

2.7. Presentación de información no requerida

Para la presentación de estados financieros de 2017, preparados aplicando la NIIF para las PYMES, no se presenta información por segmentos, ni las ganancias por acción, tampoco se requiere presentar información financiera intermedia.

2.8. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de CORPORACION FORESTALIA se expresan en la moneda del entorno económico principal donde opera la entidad en pesos colombianos.

2.9. Bases de medición o preparación

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, menos, cuando aplique: depreciaciones, amortizaciones y deterioros.

2.10. Información sobre juicios, estimaciones y supuestos clave

CORPORACION FORESTALIA para la preparación de los estados financieros se requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos clave que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y contingencias en la fecha de emisión de los mismos, así como los ingresos y gastos del periodo y de periodos siguientes. Los juicios, las estimaciones y supuestos clave relevantes son revisados regularmente, los cambios son reconocidos en el período en que el juicio, la estimación o el supuesto son revisados y en cualquier período futuro afectado.

La Gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la entidad en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, nuestros resultados informados también serán diferentes.

Los juicios, estimaciones y supuestos clave realizados por la Gerencia en la preparación de los Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre de 2017 no difieren significativamente de los realizados al cierre del período anual anterior, es decir, a 31 de diciembre de 2016.

Dentro de las principales hipótesis asumidas, supuestos clave y otras fuentes relevantes de incertidumbre en los juicios y estimaciones, que podrían tener un riesgo significativo de



ocasionar ajustes significativos en el importe en libros de los activos y pasivos del ejercicio contable siguiente, son:

Deterioro de deudores: la estimación del deterioro se establece si existe evidencia objetiva de que la Entidad no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta o de los servicios prestados. Para tal efecto, la Gerencia evalúa por lo menos al cierre anual si se posee cartera considerada irre recuperable. La estimación del deterioro se registra con cargo a resultados del ejercicio.

Vida útil y valores residuales de propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de Propiedades planta y equipo, involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Entidad estima la vida útil, principalmente en función de su uso previsto. El valor residual es estimado calculando el monto que se podría obtener actualmente por la venta de un elemento, deducidos los costos estimados de venta, si el activo ya hubiera completado su vida útil. Si existieren indicios de cambios que impliquen cambio en la vida útil y el valor residual en función de las nuevas expectativas, se revisan las estimaciones y se realizan los cambios de manera prospectiva.

Impuestos diferidos: La Entidad valúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende de la capacidad de la Entidad para generar beneficios imponibles a lo largo del período en que son deducibles los activos por impuestos diferidos.

Provisión para procesos legales y administrativos: La Entidad puede estar sujeta a reclamaciones por procedimientos regulatorios y de arbitraje, liquidaciones de impuestos y otras reclamaciones que surgen dentro del curso ordinario de los negocios. La Gerencia evalúa estas situaciones con base en su naturaleza, la probabilidad de que se materialicen y las sumas involucradas, para decidir sobre los importes reconocidos en Estados Financieros. Este análisis, el cual puede requerir considerables juicios, incluye procesos legales instaurados en contra de la Entidad y reclamos aún no iniciados.

2.11. Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

CORPORACION FORESTALIA presenta los activos y pasivos en el Estado de Situación Financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Una partida se clasifica como corriente cuando la Entidad:

- a) Espera realizar el activo o liquidar el pasivo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación, doce meses contados a partir de la fecha de su liquidación.
- b) Mantiene el activo o pasivo, principalmente, con fines de negociación.
- c) El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que este se encuentre restringido por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.
- d) Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.
- e) Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Entidad espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación o lo mantiene principalmente con fines de negociación.



- f) Se clasificarán todas las demás partidas como activos y pasivos no corrientes. El activo o pasivo por impuesto diferido se clasifica como no corriente.

Excepto cuando la presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información que sea fiable y más relevante. Cuando se aplique esta excepción, todos los activos y pasivos se presentarán atendiendo al grado de liquidez aproximada.

Nota 3. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación del estado de situación financiera de apertura y de los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, a menos que se indique lo contrario.

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Flujos de Efectivo incluyen el dinero en caja y bancos, las inversiones de alta liquidez fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición. Estas partidas se registran inicialmente al costo histórico y se actualizan para reconocer su valor razonable a la fecha de cada período contable anual.

Los excedentes de liquidez de muy corto plazo, se mantienen en efectivo y en inversiones a la vista con disponibilidad inmediata (instrumentos financieros de inversión de alta liquidez), entendiéndose como aquellas que tienen plazo al vencimiento igual o inferior a 90 días.

3.2. Cuentas por cobrar

Reconocimiento y medición inicial:

La cuenta por cobrar cuyo plazo pactado no supere los 12 meses, se reconocen por el valor de la transacción, a menos que el descuento sea significativo. Se entiende que es significativo financieramente, el descuento a valor presente, cuando este supera el 20% de la cuenta por cobrar y siempre que este valor sea superior a 5 SMMLV.

La cuenta por cobrar cuyo plazo pactado supere los 12 meses, se reconocen de la siguiente manera:

- **Condiciones de mercado pactadas:** corresponde a las cuentas por cobrar cuyo plazo pactado supera los 12 meses y se acordaron intereses basados en tasas de mercado. Estas cuentas por cobrar se reconocen por el valor de la transacción.
- **Sin condiciones de mercado pactadas:** corresponde a las cuentas por cobrar cuyo plazo pactado supera los 12 meses y para las cuales no se acordaron intereses basados en tasas de mercado (inclusive tasa cero). Estas cuentas por cobrar se reconocen por el valor presente de los flujos futuros, descontados con



una tasa de interés de mercado para instrumentos similares (similares en cuanto a plazo, concepto). La tasa de interés cobrada, se considera inferior al mercado cuando esta esté por debajo del 80% de la tasa de mercado equivalente.

La diferencia entre la valoración (valor presente) y el saldo en libros de las cuentas por cobrar corresponderá a un gasto financiero.

Medición posterior:

Posteriormente, las cuentas por cobrar cuyo plazo pactado no superen los 12 meses se miden (mantienen) por el costo o precio de la transacción.

Las cuentas por cobrar cuyo plazo pactado superen los 12 meses, se miden posteriormente al costo amortizado.

3.3. Propiedad planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que se mantienen para uso en la producción o el suministro de bienes o servicios, para fines administrativos, o para el arrendamiento a terceros (salvo que se clasifiquen como propiedades de inversión), se prevé utilizarlos durante más de un periodo, se espera obtener beneficios económicos futuros y su costo puede medirse con fiabilidad.

Medición Inicial

La Entidad medirá inicialmente al costo los elementos de propiedad, planta y equipo.

Los activos que no cumplan con los montos de materialidad estipulados de 50 UVT, se contabilizan como gastos, aunque pueden controlarse mediante inventarios administrativos.

Medición posterior

Las partidas de propiedades, planta y equipo se deprecian a lo largo de su vida útil esperada. El importe depreciable tiene en cuenta el valor residual esperado al final de la vida útil del activo. La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso o, en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado se calcula en forma lineal a lo largo de la vida útil estimada del activo.

A continuación, se relacionan las vidas útiles definidas por la entidad:

	Años
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10



Equipo de computación y comunicación	5
Flota y equipo de transporte	5

3.4. Deterioro de valor de los activos no financieros

Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable, aplica para instrumentos de patrimonio que son instrumentos financieros, inventarios, propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión contabilizadas por el método del costo, plusvalía, activos intangibles diferentes de la plusvalía, inversiones en asociadas, inversiones en negocios conjuntos y demás activos medidos al costo.

A cada fecha de presentación, CORPORACION FORESTALIA evalúa si existe algún indicio de que un activo pueda estar deteriorado en su valor y estima el valor recuperable del activo o unidad generadora de efectivo en el momento en que detecta un indicio de deterioro. El valor recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los gastos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso.

Indicios de deterioro de valor para CORPORACION FORESTALIA:

Fuentes externas de información:

- El valor de mercado de un activo ha disminuido significativamente más de lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- Cambios significativos con un efecto adverso sobre la Entidad, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que esta opera, o bien, en el mercado al que está destinado el activo.
- Las tasas de interés de mercado, u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, se han incrementado y esos incrementos van probablemente a afectar significativamente a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso de un activo y que disminuyan su valor razonable menos costos de venta o importe recuperable de forma significativa.
- El importe en libros de los activos netos de la Entidad es superior al valor razonable estimado de la Entidad en conjunto.
- Se ha designado un activo o grupo de activos para la venta

Fuentes internas de información:

- Evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo
- Cambios significativos en la forma en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la Entidad.
- El rendimiento económico de un activo es, o va a ser, peor que el esperado.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el valor recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor.



3.5. Otras provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Una provisión es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Una provisión sólo se reconoce cuando un suceso pasado haya generado una obligación presente, sea probable una salida de recursos y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Las provisiones se miden como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación en la fecha sobre la que se informa, y su información se debe revelar de forma específica.

Un pasivo contingente es una obligación posible pero incierta, surge cuando existe una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Entidad, o cuando existe una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados, para la que no es probable que se vaya a requerir una salida de recursos que incorpora beneficios económicos para cancelar la obligación o cuyo importe no pueda medirse con suficiente fiabilidad.

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Entidad.

Los activos y pasivos contingentes no se incorporan en los estados financieros, pero si son objeto de revelación en las notas a los estados financieros.

3.6. Beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Entidad proporciona a los trabajadores, incluidos administradores y gerentes, a cambio de sus servicios, se reconocen como gasto, a menos que deban reconocerse como parte del costo de un activo, como por ejemplo, inventarios o propiedades, planta y equipo.

Las obligaciones a corto plazo se miden por los importes sin descontar.

La Entidad reconoce en el pasivo el costo de todos los beneficios a los empleados, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados.

Beneficios a corto plazo: distintos de los beneficios por terminación, cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.



Beneficios post-empleo: distintos de los beneficios por terminación, que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Entidad, y se clasifica en: Planes de aportaciones definidas: son planes de beneficios post-empleo, en los cuales una Entidad paga aportaciones fijas a una Entidad separada (un fondo) y no tiene ninguna obligación legal ni implícita de pagar aportaciones adicionales o de hacer pagos de beneficios directos a los empleados.

3.7. Impuestos

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Entidad, por concepto de la liquidación privada que se determinan sobre las bases impositivas del período fiscal, de acuerdo con las normas tributarias del orden nacional que se rigen en el país donde opera la Entidad. Incluye también los impuestos extranjeros que estén basados en ganancias fiscales.

Los impuestos incluyen, entre otros: impuesto sobre la renta y complementario, impuesto sobre la renta para la equidad CREE, impuesto sobre las ventas IVA, impuesto nacional al consumo, impuesto a la riqueza y de normalización tributaria, impuesto predial, e impuesto de industria y comercio.

Impuesto a las ganancias corriente

Es la cantidad a pagar o recuperar por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia fiscal del periodo actual o de periodos contables anteriores, que se reconoce como un pasivo corriente. Si el importe pagado excede el importe adeudado, la entidad reconocerá un activo por impuestos corrientes.

Medición y Reconocimiento del impuesto corriente

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del período se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias en Colombia, incluyendo el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas y aplican al período fiscal correspondiente.

La Entidad reconocerá los cambios en un pasivo o activo por impuestos corrientes como gasto por el impuesto en resultados, excepto que el cambio atribuible a una partida de ingresos o gastos reconocida conforme a esta NIIF como otro resultado integral, también deba reconocerse en otro resultado integral.

Impuesto a las ganancias diferido

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por el impuesto a las ganancias que se prevé recuperar o pagar con respecto a la ganancia fiscal de periodos



contables futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados, incluyendo el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales. El impuesto diferido surge de la diferencia entre los importes reconocidos por los activos y pasivos de la entidad en el estado de situación financiera y de su reconocimiento por parte de las autoridades fiscales, y la compensación a futuro de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, procedentes de periodos anteriores. Los impuestos diferidos no son objeto de descuento financiero.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se revalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican en el estado de situación financiera como no corrientes.

Medición y Reconocimiento del impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen usando las tasas impositivas o tasas medias, que conforme a las leyes fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa, se espera que sean aplicables cuando se realice el activo por impuestos diferidos o se liquide el pasivo por impuestos diferidos.

La entidad no reconocerá un activo o pasivo por impuestos diferidos para las diferencias temporarias asociadas a ganancias no remitidas por subsidiarias extranjeras, sucursales, asociadas y negocios conjuntos, en la medida en que la inversión sea de duración básicamente permanente, a menos que sea evidente que las diferencias temporarias se vayan a revertir en un futuro previsible. No reconocerá un pasivo por impuestos diferidos para las diferencias temporarias asociadas al reconocimiento inicial de la plusvalía.

A continuación la metodología para contabilizar los activos y pasivos por impuestos diferidos:

- i. Determinar el importe en libros de activos y pasivos que afectarán las ganancias fiscales cuando se recuperen o liquiden, respectivamente.
- ii. Determinar bases fiscales de activos y pasivos y otras bases fiscales no reconocidas como activos o pasivos.
- iii. Calcular diferencias temporarias, pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados.
- iv. Reconocer los activos y pasivos por impuestos diferidos que surjan de diferencias temporarias, pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados.



- v. Medir los activos y pasivos por impuestos diferidos utilizando las tasas fiscales futuras que se espera apliquen cuando se realice o liquide el activo o pasivo por impuestos diferidos.
- vi. Revisar y realizar ajustes al impuesto diferido activo, con base en la probabilidad de realización contra ganancias fiscales futuras.
- vii. Reconocer los impuestos diferidos en resultados y otro resultado integral.

Compensación

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria. Los activos y los pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta también se compensan si se relacionan con la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

3.8. Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias son la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de la Entidad, siempre que tal entrada dé lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.

Medición de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la Entidad.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

El reconocimiento de los ingresos se efectúa cuando, es probable que la Entidad obtenga algún beneficio económico futuro asociado con la partida de ingresos de actividades ordinarias y que el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

Contratos de construcción

Un contrato de construcción es un contrato, específicamente negociado, para la fabricación de un activo o un conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

Al igual que en el caso de los ingresos de actividades ordinarias por servicios, cuando el resultado de un contrato de construcción pueda ser estimado de forma fiable, los ingresos



de actividades ordinarias del contrato se reconocerán por referencia al grado de terminación de la actividad del contrato al final del periodo sobre el que se informa (a menudo, denominado método del porcentaje de terminación).

Los costos de los contratos de construcción incluyen los costos directamente relacionados con el contrato, aquellos relacionados con la actividad del contrato en general que pueden ser imputados al mismo y cualquier otro costo que se puede repercutir al cliente, según los términos del contrato. Igualmente, comprende aquellos incurridos durante su negociación, si pueden ser identificados y valorados con fiabilidad, siempre que se considere probable la aceptación del contrato por el cliente.

Cualquier costo cuya recuperación no sea probable, se reconoce inmediatamente como gasto. Una pérdida esperada por causa de un contrato, se reconoce inmediatamente en resultados como un gasto.

La Entidad determina el grado de terminación de un contrato de construcción utilizando el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado. Los métodos posibles incluyen:

- a) La proporción de los costos incurridos por el trabajo ejecutado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados. Los costos incurridos por el trabajo ejecutado no incluyen los costos relacionados con actividades futuras, tales como materiales o pagos anticipados.
- b) Inspecciones del trabajo ejecutado.
- c) La terminación de una proporción física de la transacción del servicio o del contrato de trabajo.

Los anticipos y los pagos recibidos del cliente no reflejan, necesariamente, la proporción del trabajo ejecutado.

La Entidad examinará y, cuando sea necesario, revisará las estimaciones de ingresos de actividades ordinarias y los costos a medida que avance del contrato de construcción.

3.9. Cambios en políticas contables, estimaciones y errores

Cambio en políticas contables:

Una vez que CORPORACION FORESTALIA ha adoptado una política contable para un tipo específico de transacción u otro hecho o condición, solo la cambiará si se modifica la Norma de Información Financiera para las PYMES o si la Entidad llega a la conclusión de que una nueva política da lugar a información fiable y más relevante.

Cambio en estimaciones

Los cambios en las estimaciones contables son el resultado de nueva información o nuevos acontecimientos y, en consecuencia, no son correcciones de errores. Cuando sea difícil distinguir un cambio en una política contable de un cambio en una estimación



contable, CORPORACION FORESTALIA lo tratará como un cambio en una estimación contable.

Al cierre del ejercicio de 2016 CORPORACION FORESTALIA no presenta cambios en estimación de la información.

Errores

Los errores de un periodo anterior son omisiones e inexactitudes en los estados financieros de la entidad para uno o más periodos anteriores. Surgen de no emplear información fiable que se encontraba disponible cuando los estados financieros para esos periodos fueron autorizados para su publicación, siempre y cuando se pudiese esperar razonablemente la obtención y utilización de dicha información en la preparación y presentación de dichos estados financieros. También se originan de un error al utilizar dicha información.

CORPORACION FORESTALIA trata los errores de periodos anteriores, como la corrección de un error a través de una reexpresión retroactiva de sus Estados Financieros.

Al cierre del ejercicio de 2017 CORPORACION FORESTALIA no presenta errores de periodos anteriores.

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

Los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa, se clasifican de esta manera:

- a) Hechos que implican ajuste: aquellos que proporcionan evidencia sobre las condiciones que existían al final del periodo sobre el que informa; o
- b) Hechos que no implican ajuste: aquellos que indican condiciones que surgieron después del periodo sobre el que se informa.

Los hechos que implican ajuste reflejan información nueva sobre los activos y pasivos que se reconocieron al final del periodo sobre el que se informa o sobre los ingresos, gastos o flujos de efectivo que se reconocieron durante el periodo contable. El ajuste de los estados financieros para reflejar esta información nueva incrementa la relevancia, fiabilidad e integridad de los mismos y, por ende, los vuelve más útiles.

Como los hechos que no implican ajuste se relacionan con las condiciones que surgieron después del periodo sobre el que se informa, no serán reflejados en los importes reconocidos en los estados financieros como activos y pasivos registrados al final del periodo sobre el que se informa ni como ingresos, gastos o flujos de efectivo contabilizados durante el periodo contable. Sin embargo, revelar información sobre condiciones importantes que surgieron después del periodo sobre el que se informa es un hecho relevante para evaluar los flujos de efectivo futuros de la Entidad.

3.11. Partes relacionadas



Para efecto de los Estados Financieros Individuales, se consideran partes relacionadas aquellas en donde una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra, tiene control compartido, o ejerce influencia significativa en la toma de decisiones financieras u operativas o es un miembro del personal clave de la gerencia o pariente de la Entidad.

La Entidad ha considerado como partes relacionadas las Entidades asociadas, negocios conjuntos y directivos de la gerencia claves.

3.12. Costos por préstamos

Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que CORPORACION FORESTALIA incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados, los cuales se reconocen como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos, incluyendo cualquier componente de diferencia de cambio, en la medida en que se consideren como un ajuste a los costos por intereses.

3.13. Capital social y reservas

Capital social

El capital social representa los valores aportados por los fundadores de la Entidad.

Nota 4. Efectivo y equivalentes al efectivo

A continuación, se relacionan los conceptos que componen el efectivo y sus equivalentes:

DESCRIPCION	2017	2016
Cuenta Ahorro Bancolombia	3.401.902	8.952.982

Nota 5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

A continuación, se relacionan los conceptos que componen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

DESCRIPCION	2017	2016
Cuentas por cobrar clientes:		
• Consorcio IC	4.085.666	0
• Ecocementos	20.920.200	0
• Mineros SA	0	54.120.960
Anticipos y avances	24.315	0



Reteiva	2.432.811	0

Nota 6. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

A continuación, se relacionan los conceptos que componen las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar:

DESCRIPCION	2017	2016
Acreeedores:		
• Antonio Serna	7.000.000	7.000.000
• Juan Pablo Tobón	3.600.000	5.600.000
• Andrés Felipe Duque	3.000.000	0
• Erika Restrepo	700.000	0
• Andrés Vélez Hurtado	4.202.600	4.700.000
• Hernando Builes	2.201.500	0
• Manuel Restrepo	5.395.848	6.405.063
• German Ramírez	0	1.400.000
• Cesar Restrepo	0	3.600.000
• Luis Buelvas	0	1.600.000
• Maria Isabel Higueta	0	600.000
• Ecocementos	8.790.000	0
• Constructora Poreal SAS	1.920.000	0

DESCRIPCION	2017	2016
Impuestos corrientes:		
• IVA	6.738.597	17.434.063

Nota 7. Ingresos

A continuación, se relacionan los conceptos que componen los ingresos de la entidad:

DESCRIPCION	2017	2016
Actividad ordinaria	67.085.862	112.734.704
Financieros:		
• Intereses	29.099	0
• Ajuste al peso	940	0

Nota 8. Costos y gastos

A continuación, se relacionan los conceptos que componen los costos y gastos de la entidad:



DESCRIPCION	2017	2016
Costos de ventas y servicios:		
Materiales	2.252.916	15.320.000
Servicios	3.883.754	10.114.124
Honorarios	74.813.000	67.310.000
Restaurante e hidratación	3.077.932	0
Alojamiento	300.000	0
Taxis y buses	90.000	0
Combustible	68.000	0
Peajes	103.200	0
Transporte, fletes y acarreos	619.600	0
Pasajes aéreos	589.400	0
Elementos de aseo	65.467	0
Gastos administración:		
Personal	2.193.547	0
Honorarios	1.220.000	2.400.000
Impuestos	0	568.971
Seguros	0	514.707
Arrendamientos	1.095.000	0
Servicios	251.800	0
Legales	625.065	1.531.609
Gastos de viaje	0	541.000
Depreciaciones	169.360	45.690
Representación	430.000	0
Papelería	119.750	0
Diversos	0	321.405
Otros gastos:		
No deducibles	2.110.957	
Costo financieros:		
Bancarios	166.989	63.600
GMF	458.954	467.609

Nota 9. Hechos ocurridos después del periodo que se informa

No se presentan hechos ocurridos después del periodo que se informa que impliquen ajuste.

Nota 10. Cambios en políticas contables, estimaciones contables y corrección de errores

No se presentan cambios en políticas contables, cambio en estimaciones o corrección de errores.