

3

Informe Financiero

- Resultados del ejercicio financiero
- Flujo de los recursos gremiales
- Estado de resultados
- Ejecución presupuestal
- Estado de situación financiera
- Situación financiera 2011-2018

Informe financiero

Resultados del ejercicio financiero

Esta sección hace una presentación sobre el flujo de los recursos gremiales y las principales cifras del estado de resultados, la ejecución presupuestal y el balance en 2018, finalizando con una breve reseña sobre la situación financiera para el periodo 2011 a 2018. Posteriormente, se publican los estados financieros del año 2018 comparados con 2017, incluidas las correspondientes notas y el dictamen del Revisor Fiscal.

Flujo de los recursos gremiales

Las principales fuentes de financiación de la institucionalidad gremial del sector palmero, para adelantar proyectos que contribuyan al desarrollo sectorial de la agroindustria de la palma de aceite, son: las contribuciones parafiscales de los palmicultores, las cuotas de afiliación y sostenimiento gremial que pagan los afiliados a la Federación y los aportes de otras entidades, como se explica a continuación.

Las contribuciones parafiscales que los palmicultores aportan para beneficio del sector son:

- La Cuota de Fomento Palmero, asignada a la cuenta especial Fondo de Fomento Palmero (FFP), declarada y pagada por los palmicultores que por cuenta propia benefician el fruto de palma de aceite o por quienes encargan a una extractora la maquila del mismo. Esta contribución parafiscal equivale al 1,5 % del precio de referencia de cada kilogramo de aceite de palma crudo y palmiste extraídos.

Con la Cuota de Fomento Palmero se financian programas y proyectos en las áreas de investigación e innovación tecnológica, extensión, planeación y desarrollo sectorial, comercialización y otros temas de interés general, que son ejecutados principalmente por Cenipalma y Fedepalma. De otra parte, por la administración de los recursos, el Fondo de Fomento Palmero paga a Fedepalma el equivalente al 10 % del recaudo de la cuota.

Durante el 2018, se percibieron por concepto de Cuota de Fomento Palmero \$ 53.470 millones. De estos recursos, se asignaron a Cenipalma \$ 33.971 millones y se suscribieron contratos con Fedepalma por \$ 15.038 millones (sin IVA). Adicionalmente, por la administración del Fondo, el FFP pagó a la Federación \$ 5.294 millones.

- Las cesiones de estabilización del Fondo de Estabilización de Precios para el Palmiste, el Aceite de Palma y sus Fracciones (FEP Palmero), son aportadas por los productores, vendedores o exportadores de aceite de palma crudo y de aceite de palmiste crudo, por la primera venta con destino a los mercados o grupos de mercado de consumo objeto de las operaciones de estabilización, cuando el indicador de precio calculado para dichos mercados sea superior al del precio de referencia estimado para las operaciones de estabilización.

Con los recursos generados por las cesiones de estabilización del FEP Palmero se realiza el pago de las compensaciones de estabilización a los productores, vendedores y exportadores de aceite de palma crudo y/o de aceite de palmiste crudo, por la primera venta con destino a los mercados o grupos de mercado de consumo objeto de las operaciones de estabilización, cuando el indicador de precio



para dichos mercados es inferior al del precio de referencia calculado para las operaciones de estabilización. Por la administración de los recursos, el FEP Palmero paga a Fedepalma el 5 % del recaudo de las cesiones.

Durante 2018, el FEP Palmero recibió cesiones de estabilización por \$ 303.045 millones y solicitudes de compensación por \$ 294.646 millones, de las que aprobó \$ 215.405 millones y generó una provisión para las que están en trámite por \$ 79.241 millones. Estas compensaciones se constituyen en una devolución directa a los palmicultores, en virtud de la función de estabilización que ejecuta el Fondo. Por la administración del FEP Palmero, Fedepalma recibió \$ 13.032 millones.

A su vez, los palmicultores afiliados a Fedepalma y Cenipalma pagan las cuotas de afiliación y de sostenimiento gremial, y estos recursos se destinan a programas de representación en beneficio de los afiliados. En 2018, los ingresos por cuotas de sostenimiento gremial ascendieron a \$ 2.660 millones, de los que \$ 2.394 ingresaron a Fedepalma y \$ 266 millones a Cenipalma. A su vez se recibieron afiliaciones por valor de \$ 19 millones.

Adicionalmente en 2018, los recursos ejecutados provenientes de otras entidades diferentes del FFP que financian proyectos que contribuyen al desarrollo del sector palmicultor, totalizaron \$ 6.744 millones; de estos, \$ 5.560 millones fueron ejecutados por Fedepalma y \$ 1.184 millones por Cenipalma. Dichas entidades fueron Banco Interamericano de Desarrollo, Programa de Transformación Productiva Fiducol-dex, Instituto Colombiano Agropecuario, Colciencias, Cirad, UKSA y algunos recursos de los palmicultores, entre otras.

Estado de resultados

Durante 2018, los ingresos ordinarios de Fedepalma sumaron \$ 47.517 millones, superior en 35 % (\$ 12.325 millones) con respecto al 2017. A continuación, se presenta el detalle de los principales ingresos generados en el año.

- El 32 %, \$ 15.038 millones sin IVA, correspondió a contratos suscritos con el Fondo de Fomento Palmero para la ejecución de programas y proyectos tendientes a fortalecer la competitividad y sostenibilidad del sector palmero. El detalle de estos contratos, por programa, se puede observar en la Tabla X.

TABLA X. Contratos suscritos por Fedepalma con el FFP, por programas

Millones de pesos

Contratos con el FFP	2018	2017
Planeación sectorial y desarrollo sostenible	4.251	3.675
Gestión comercial estratégica	7.263	2.717
Dirección y representación gremial	3.524	2.308
Total	15.038	8.700

- El 39 %, \$ 18.326 millones, correspondió a las contraprestaciones por concepto de administración de los Fondos Parafiscales Palmeros, monto que se incrementó 12 % frente a 2017. Dentro de estos, los ingresos por la administración del Fondo de Fomento Palmero, alcanzaron \$ 5.294 millones, disminuyendo en un 6 %, debido a que los recursos por concepto de la Cuota de Fomento Palmero registraron una reducción, a pesar de que la producción de aceite de palma crudo se mantuvo, 1.628.000 t en 2017 a 1.631.000 t en 2018 y la de almendra de palmiste 328.000 a 329.000 toneladas. Los precios de referencia para el cálculo de la Cuota de Fomento Palmero disminuyeron en un 4 % para la producción de aceite crudo de palma y 17% para la almendra de palmiste, lo que fue explicado por el comportamiento en los precios internacionales y la tasa de cambio del dólar. Por su parte, los ingresos por administración del FEP Palmero se incrementaron 21 %, al pasar de \$ 10.796 millones a \$ 13.032 millones, como resultado del aumento del recaudo por concepto de cesiones de estabilización, en el caso de la palma en 36 % y el de palmiste en 3 %.
- El 5 %, \$ 2.413 millones, se dieron por las cuotas gremiales de sostenimiento aportadas por los afiliados a la Federación.
- El 12 %, \$ 5.560 millones, lo constituyó el rubro de subvenciones correspondientes a los recursos recibidos y ejecutados en 2018, provenientes de otras entidades diferentes del FFP que financian proyectos que contribuyen al desarrollo del sector palmicultor.
- Otro 3 %, \$ 1.385 millones, correspondió a reembolsos de gastos causados, fundamentalmente en desarrollo de la operación de los Fondos Parafiscales Palmeros.
- El 10 % restante, \$ 4.795 millones, estuvo representado en pautas, patrocinios, inscripciones a eventos y publicaciones, rubro que se incrementó en 268 % debido principalmente a la realización de la XIX Conferencia Internacional sobre Palma de Aceite.

Los egresos de operación aumentaron 48 % y totalizaron \$ 38.058 millones, debido en gran parte a la campaña publicitaria para el consumo del aceite de palma (Mercadeo estratégico para promover el consumo de aceite de palma), a los recursos invertidos en desarrollo de la Conferencia Internacional sobre Palma de Aceite, y a los servicios requeridos en las ejecuciones de las subvenciones. El neto entre otros gastos y otros ingresos fue de \$ 1.983 millones, con lo que se obtuvo un superávit operacional de \$ 11.442 millones que presentó un aumento de \$ 1.668 millones con respecto a 2017.

Durante 2018, se obtuvieron ingresos financieros netos por \$ 766 millones, que aumentaron en 44 % frente a \$ 531 millones del 2017, como resultado de los intereses por las inversiones de \$ 1.300 millones y de mora por el incumplimiento en el contrato de compraventa del predio ICA - El Mira en Tumaco, por \$ 770 millones. A su vez se pagaron intereses del *leasing* para la adquisición de la sede corporativa en el Centro Empresarial Pontevedra por valor de \$ 1.238 millones, y comisiones y gastos bancarios por \$ 65 millones.

Como consecuencia de lo anterior, el excedente final totalizó en \$ 12.208 millones, que respecto al resultado final obtenido el año anterior (\$ 10.305 millones) representó un incremento de \$1.903 millones.

Ejecución presupuestal

Los ingresos operacionales por \$ 52.654 millones, se ejecutaron en un 90 % sobre el valor presupuestado para el año, debido a una menor ejecución en los contratos de proyectos con el Fondo de Fomento



Palmero (97 %), un menor ingreso frente al presupuestado por los recursos obtenidos a través de subvenciones provenientes de otras entidades diferentes del FFP, que financian proyectos que contribuyen al desarrollo del sector palmicultor, y a una menor ejecución de la contraprestación del FEP Palmero. A su vez, los egresos operacionales, que sumaron \$ 41.753 millones, se ejecutaron en 91 %. Por los antecedentes anteriores, la operación del año generó un superávit equivalente al 87 % del valor presupuestado (\$ 9.459 millones frente a \$10.901 millones presupuestados).

En lo que respecta a los ingresos no operacionales, la ejecución fue de \$ 4.060 frente a \$ 933 millones estimados, debido a mayores ingresos por rendimientos financieros, arrendamientos e indemnización. A su vez, los egresos no operacionales se ejecutaron en \$ 1.311 frente a \$ 203 millones presupuestados, debido a los intereses cancelados por el *leasing* para la adquisición de la sede corporativa. Por lo tanto, el resultado no operacional de \$ 2.749 millones, se ejecutó en un 377 % frente al presupuestado.

Como resultado de los ingresos y gastos, el excedente generado por Fedepalma para la vigencia 2018 fue de \$ 12.208 millones, equivalente al 105 % del valor presupuestado.

Estado de situación financiera

A 31 de diciembre de 2018, los activos de la Federación ascienden a \$ 101.954 millones, que registraron un crecimiento del 14 % respecto del valor al cierre de 2017. La composición del activo al final del presente informe es la siguiente:

- Efectivo y equivalentes de efectivo, por \$ 3.985 millones, con una participación en los activos del 4 % y una disminución de \$ 913 millones respecto del año inmediatamente anterior. De estos, \$ 49 millones corresponden al efectivo restringido por ser recursos de convenios suscritos con entidades para desarrollar proyectos, que no forman parte del patrimonio de la Federación, así: a) del proyecto firmado con el BID, “Conservación de la biodiversidad en las zonas de cultivos de palma”, corresponden \$ 37 millones; b) de los convenios PTP ATGII 015-017 y ATGII 016-017 suscritos con Fiducoldex como vocera del PTP para “Prestación de servicios especializados de asistencia técnica gremial a pequeños y medianos palmicultores de los departamentos de Santander y Norte de Santander”, \$ 12 millones.
- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, por \$ 11.943 millones, con una participación en los activos del 12 %, que aumentó \$ 6.976 millones con respecto a 2017. Este rubro está compuesto por:
 - » Cartera corriente de los Fondos Parafiscales Palmeros \$ 11.154 millones y Cenipalma \$ 69 millones, saldo que se incrementó con respecto al año anterior, y abarca las contraprestaciones del mes de noviembre y diciembre de 2018, la retención en la fuente del FFP y del FEP Palmero que quedaron pendientes de pago a Fedepalma, valor de la última cuota de los contratos suscritos con el Fondo de Fomento Palmero y reembolsos de gastos de los Fondos Parafiscales Palmeros y de Cenipalma.
 - » Cuotas gremiales adeudadas por los palmicultores afiliados por \$ 506 millones, 21 % más con respecto al año anterior.
 - » Clientes \$ 476 millones distribuido en:
 - Convenios por \$ 237 millones, saldo del contrato de cofinanciación de PTP ATGII 015-017 y ATGII 016-017 suscritos con Fiducoldex como vocera del PTP para “Prestación de servicios especializados

de asistencia técnica gremial a pequeños y medianos palmicultores de los departamentos de Santander y Norte de Santander”.

Patrocinios, congresos y conferencias por \$ 115 millones y también se incluyen deudas de dudoso recaudo por \$ 124 millones, correspondientes a cuota gremial, pautas e inscripciones.

- » El reconocimiento del deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar sobre las evidencias objetivas de pérdidas esperadas con vencimiento mayor a 180 días, es de \$ 169 millones.
- » Anticipo de impuestos por \$ 467 millones, comprende saldo de IVA a favor del sexto bimestre de 2012 y 2013 por \$ 41 millones, que están en proceso de liquidación por parte de la Dirección de Impuestos Nacionales, DIAN; saldo a favor de IVA del sexto bimestre de 2018 por \$ 418 millones para compensar en el primer bimestre de 2019, y retenciones en la fuente por \$ 8 millones.
- » Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados por \$ 18.592 millones, con una participación del 18 % y un aumento del 30 % con respecto a 2017 (\$ 4.278 millones). Del total de activos financieros, \$ 1.380 estaban invertidos en CDT de bancos de calificación igual o superior a AA+; \$ 17.119 millones en inversiones de renta fija, y \$ 93 millones en 126.184 acciones en la Bolsa Mercantil de Colombia que son ajustadas periódicamente al valor razonable con cargo a resultados.
- » Propiedad, planta y equipo por \$ 57.082 millones, con una participación en los activos de 56 % y una disminución de 5 % frente al saldo registrado al finalizar 2017. Esta se origina principalmente por la destinación que se tiene de la casa ubicada en la carrera 10 A No. 69 A 44 de Bogotá, sede corporativa hasta 2017, que se arrendó con opción de compra a World Wildlife Fund. INC (WWF) con el contrato 00357342341 y 00453702262, por tal razón se reclasificó en propiedades de inversión.
- » Propiedades de inversión, por \$ 8.908 millones, con una participación del 9 % dentro los activos. Esta partida incluye la casa de la carrera 10 A No. 69 A 44 de Bogotá que se arrendó a WWF el 15 de mayo de 2018 por 12 meses; y las oficinas para arrendar 1401 a 1405 y 1416 y 1417 con ocho parqueaderos ubicadas en el Centro Empresarial Pontevedra.
- » Otros activos no financieros por \$ 852 millones, con una participación en los activos del 1 %, presentaron una disminución de \$ 158 millones frente al año anterior. Este rubro incluye las pólizas de cumplimiento de las prórrogas, hasta el 4 de noviembre de 2024, de los contratos suscritos entre Fedepalma y el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural para la administración del FEP Palmero y el Fondo de Fomento Palmero con saldo de \$ 838 millones, y anticipos a proveedores por valor de \$ 14 millones.

El pasivo de la Federación por \$ 23.663 millones, se incrementó en \$ 263 millones frente al saldo a 31 de diciembre de 2017. Dentro de las obligaciones se destacan:

Pasivos corrientes 37 % del total por \$ 8.842 millones, un 23 % más (\$ 1.625 millones) con respecto a 2017, discriminado en:



- Obligaciones financieras por \$ 1.974 millones, valor que incluye el saldo de las tarjetas de crédito por compra de tiquetes aéreos de \$ 19 millones y porción corriente e intereses del *leasing* financiero otorgado por el Banco de Bogotá para la adquisición y adecuación de la sede corporativa por \$ 1.955 millones.
- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por \$ 5.614 millones, conformada por proveedores \$ 4.364 millones, costos y gastos \$ 309 millones y retención en la fuente \$ 941 millones.
- Pasivo por impuestos corrientes, en el que se incluye el valor del ICA del sexto bimestre de 2018, por \$ 53 millones.
- Beneficios a empleados corresponden al saldo de las prestaciones sociales consolidadas, seguridad social de salud y pensión, y los aportes parafiscales por \$ 444 millones.
- En el rubro de otros pasivos no financieros por \$ 756 millones se incluyeron:

Ingresos por anticipado que comprenden los recursos recibidos por Fedepalma de entidades que financiaron proyectos para el desarrollo del sector palmero. El saldo a 31 de diciembre de 2018 es de \$ 41 millones de los que se detalla su movimiento en 2018 en la Tabla X.

TABLA X. Recursos recibidos por Fedepalma de entidades que financiaron proyectos

Millones de pesos

Proyecto	Saldo inicial (a 31 dic. 2017)	Aportes recibidos	Ejecución de gastos	Gastos Indirectos admón (no reconocidos por convenio)	Ingresos causados	Saldo final (a 31 dic. 2018)
SUBVENCIONES						
Conservación de la biodiversidad en las zonas de cultivo de palma (BID GEF)	304	1.834	2.125	170	2.125	13
PTP ATGII 015-017 N STDER (RA)	425	593	1.019	82	1.019	-
PTP ATGII 016-017 STDER (RA)	406	589	993	79	993	2
Formación especializada SENA 118 (RA)	13	-	13	-	13	-
Subtotal Subvenciones	1.148	3.016	4.150	331	4.150	15
Otros financiadores						
Estudio prefactibilidad planta fraccionamiento (Corporación Andina de Fomento)	26	-	-	-	-	26
Subtotal otros financiadores	26	-	-	-	-	26
Total	1.174	3.016	4.150	331	4.150	41

- Depósito para garantía de contratos, para la construcción de los módulos de oficinas del Campo Experimental Palmar de La Sierra y del Campo Experimental Palmar de Las Corocoras. El valor retenido hasta la liquidación del contrato a la compañía Construproyec S.A.S. es de \$ 211 millones y a Balance Arquitectura \$ 5 millones.
- Anticipos recibidos de World Wildlife Fund. INC (WWF) por \$ 450 millones, en cumplimiento del contrato de compra y venta del inmueble de la carrera 10 A No. 69 A 44 de Bogotá.
- Anticipos clientes, corresponde a adelantos para pago de cuotas gremiales por \$ 48 millones.

El 63 % del pasivo a largo plazo por \$ 14.822 comprende el saldo no corriente del *leasing* financiero adquirido con el Banco de Bogotá el 18 de agosto de 2017, para la compra de la sede corporativa a 144 meses, y la adecuación de la misma a un plazo de 60 meses a una tasa de IBR + 2,87 N.M.V, opción de adquisición 1 %.

El fondo social de Fedepalma alcanzó un valor de \$ 78.290 millones y registró un aumento de 16 % en el año. Su conformación es la siguiente:

- Fondo especial para respaldo institucional, representado por los terrenos de los campos experimentales Palmar de La Vizcaína, Palmar de Las Corocoras, Palmar de La Sierra y la Estación Experimental La Providencia; el módulo de oficinas y de biotecnología del CEPV, y de oficinas del CEPS; la casa ubicada en la carrera 69 en Bogotá, y el portafolio de inversiones, cuyo valor en libros a 31 de diciembre de 2018 era de \$ 34.417 millones.
- Fondo para desarrollo gremial, que abarca los otros activos de la Federación, que fue de \$ 31.666 millones
- Resultado del ejercicio de 2018 por \$ 12.208 millones.

Situación financiera 2011-2018

El manejo prudente de los recursos ha hecho que Fedepalma consolide su solidez financiera. Es así como el fondo social pasó de \$ 24.357 millones a \$ 78.290 millones entre 2011 y 2018, registrando una tasa de crecimiento promedio anual del 16 %. La evolución del mismo y su composición se presenta en la Figura x.

La solidez financiera le ha permitido realizar inversiones tendientes a fortalecer la infraestructura para el desarrollo de la investigación en palma de aceite. Es así como las reservas que acumuló durante muchos años y constituidas en títulos financieros, las destinó del 2011 a 2018, a la adquisición de los predios para el desarrollo de los campos experimentales de las zonas Norte, Oriental y Suroccidental, la construcción de los módulos de oficinas del CEPC, y CEPS, laboratorios, adquisición y adecuación de la sede corporativa de Pontevedra en Bogotá. En total, estas inversiones ascendieron a \$ 8.341 millones, como se observan en la Tabla X. Las construcciones y adecuaciones en curso por \$ 42.517 millones acumuladas a 2018, de las que se ejecutaron \$ 4.278 millones durante 2018. La Tabla X, incluye *leasing* por valor \$ 13.890 millones tomado en 2017.



FIGURA X. Evolución y composición del fondo social a 31 de diciembre de cada año

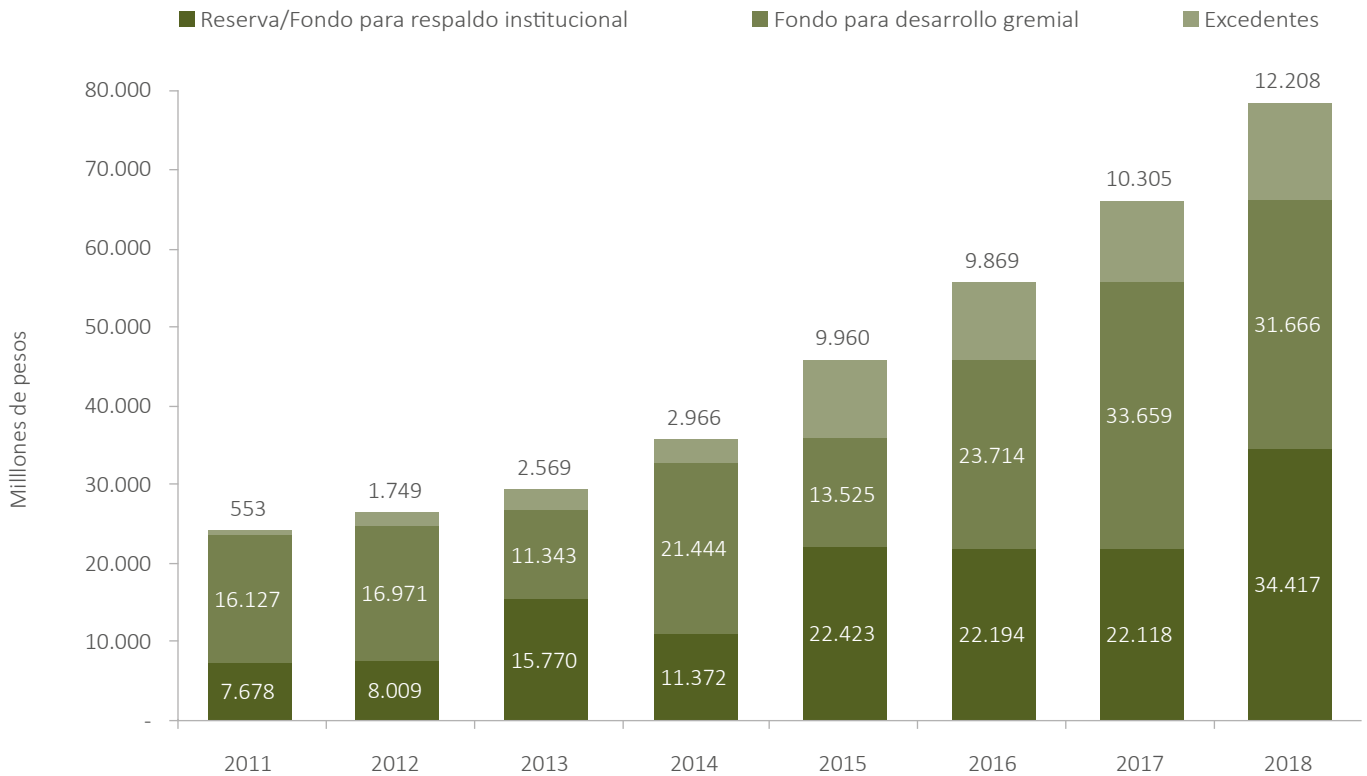


TABLA X. Predios adquiridos por Fedepalma 2010-2013

Millones de pesos

Predios	2010	2011	2013	2018	Total
Campo Experimental Palmar de La Sierra (Zona Norte)	3.011	-	230	-	3.241
Campo Experimental Palmar de Las Corocoras (Zona Oriental)	-	4.244	606	-	4.850
La Providencia (Zona Suroccidental)	-	250	-	-	250
En proceso jurídico de reclamación de cumplimiento de contrato (1):					
El Mira (Zona Suroccidental)	4.165	-	-	-4.165	-
Total inversión	7.176	4.494	836	-4.165	8.341

(1) En 2018 el ICA devolvió el depósito efectuado por Fedepalma en septiembre y octubre de 2010, por el incumplimiento en el contrato de compraventa del predio ICA- El Mira en Tumaco.

TABLA X. Inversión realizada en 2014-2018 en los predios adquiridos por Fedepalma

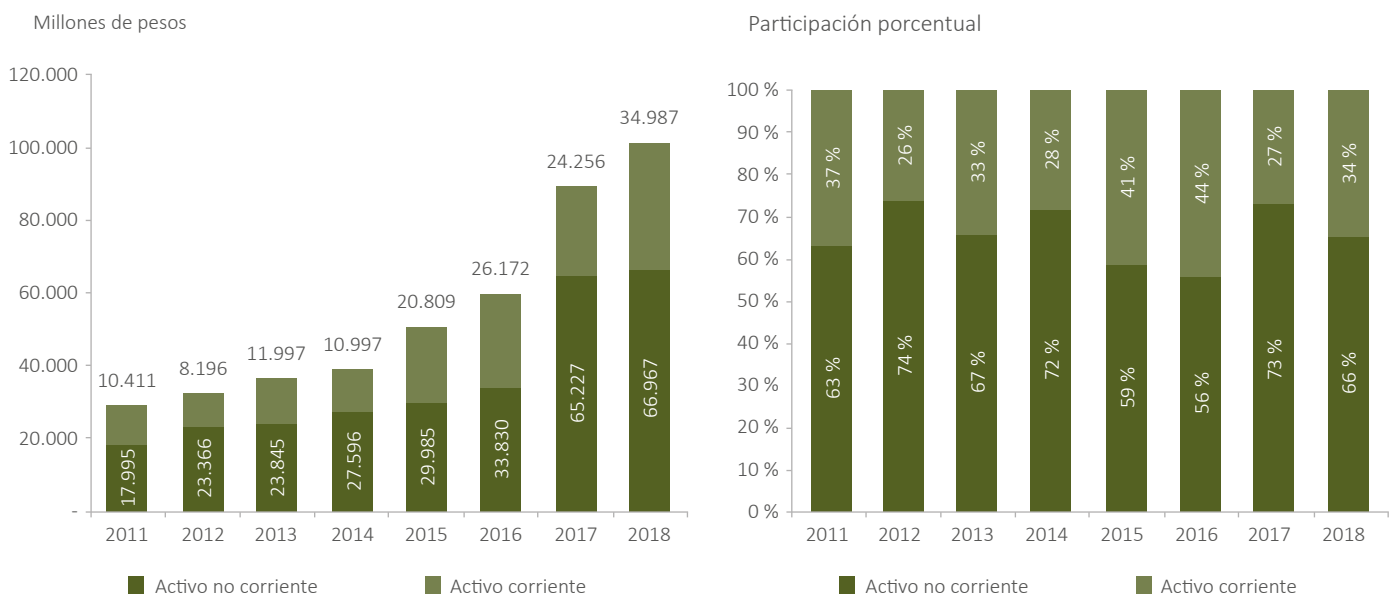
Millones de pesos

Predios	2014	2015	2016	2017	2018	Total
Campo Experimental Palmar de La Sierra (Zona Norte), módulo de oficinas	195	1.582	1.984	2.871	145	6.777
Campo Experimental Palmar de Las Corocoras (Zona Oriental), módulo de oficinas	187	269	1.804	2.012	1.815	6.087
Campo Experimental Palmar de La Vizcaína (Zona Central), módulos de oficinas	-	905	-	-	-	905
Campo Experimental Palmar de La Vizcaína (Zona Central), laboratorio de biotecnología	-	-	-	3.206	-	3.206
Sede corporativa Pontevedra – Bogotá (<i>leasing</i>)	-	-	-	18.711	-756 (1)	17.955
Sede corporativa Pontevedra con opción para arrendar –Bogotá	-	-	-	4.409	-	4.409
Módulos de laboratorio CEPS – CEPC	-	-	29	75	3.074	3.178
Total construcciones en curso	382	2.756	3.788	31.284	4.278	42.517

(1) Traslado de bienes según sus características a equipos y muebles, equipo de cómputo y telecomunicaciones.

De esta manera la composición de los activos fijos de Fedepalma han oscilado entre el 56 % y 74 % del total del activo; en 2011 el no corriente participaba con el 63 % del total, y en 2018 con el 66 % (Figura X).

FIGURA X. Composición de los activos a 31 de diciembre de cada año





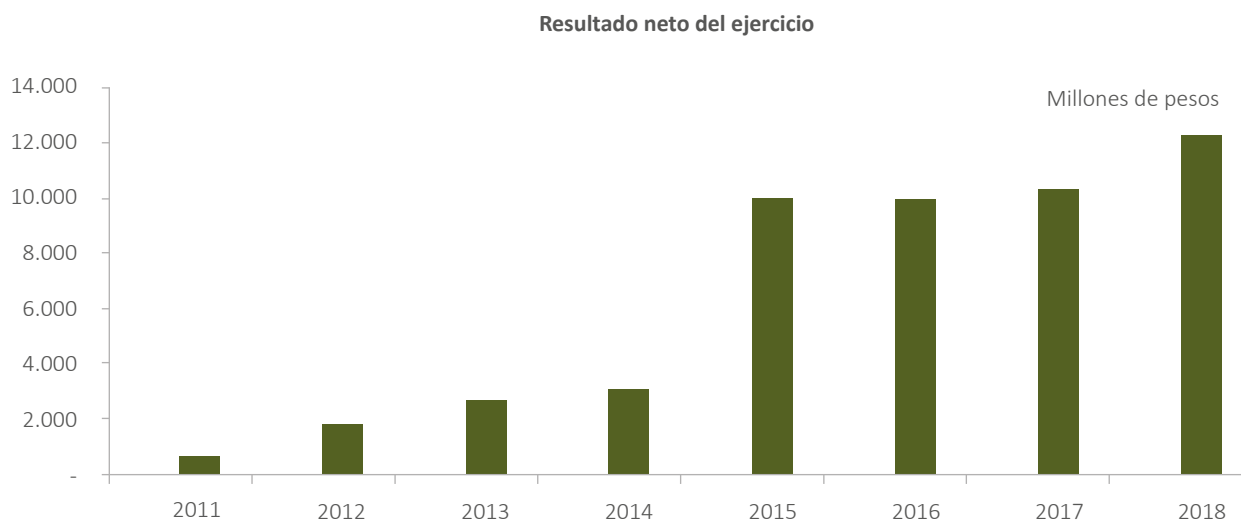
Del 2011 al 2018, los ingresos operacionales de Fedepalma reflejan un incremento importante al pasar de \$ 13.919 millones a \$ 47.517 millones, lo que le permitió ejecutar proyectos que redundan en beneficio de la agroindustria de la palma de aceite, y acumular reservas de carácter estratégico para la institución y el sector (Figura X).

FIGURA X. Evolución de los ingresos y egresos operacionales 2011-2018



En el periodo 2011-2018, Fedepalma generó excedentes que han fluctuado entre \$ 553 millones en 2011 y \$ 12.208 millones en 2018 (Figura X).

FIGURA X. Comparativo de los resultados netos del ejercicio 2011-2018



El cambio en la composición de los activos se ha reflejado en el comportamiento del resultado no operacional, que pasó de niveles de déficit de \$ 52 millones en 2011 a un excedente en 2018 de \$ 2.749 millones, de los que \$ 1.608 millones correspondieron a los intereses de mora e indemnización recibida del ICA por incumplimiento del contrato de compraventa del predio el ICA - El Mira en Tumaco (Figura X).

**FIGURA X. Comparativo de los resultados no operacionales
2011-2018**





Estados financieros a 31 de diciembre de 2018

Estado situación financiera

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	2018	2017
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	3.984.682	4.897.201
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	11.942.750	4.966.323
Activos por impuestos corrientes	7	467.183	78.185
Activos financieros	8	18.592.400	14.313.909
Total activo corriente		34.987.015	24.255.618
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	124.002	4.165.000
Propiedades, planta y equipo	9	57.082.148	60.050.930
Propiedades de inversión	10	8.908.180	-
Otros activos no financieros	11	852.489	1.010.939
Total activo no corriente		66.966.819	65.226.869
Total activo		101.953.834	89.482.487
PASIVO			
Pasivo corriente			
Pasivos financieros	12	1.974.495	1.555.615
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	5.614.435	3.513.676
Pasivo por impuestos corrientes	14	52.902	94.015
Beneficios a empleados	15	443.950	454.200
Otros pasivos no financieros	16	755.931	1.599.413
Total pasivo corriente		8.841.713	7.216.919
Pasivo no corriente			
Pasivos financieros	12	14.821.669	16.182.971
Total pasivo no corriente		14.821.669	16.182.971
Total pasivo		23.663.382	23.399.890
PATRIMONIO	17		
Fondo especial para respaldo institucional		34.416.946	22.118.042
Fondo para desarrollo gremial		17.932.766	19.926.317
Resultado del ejercicio		12.207.854	10.305.353
Adopción por primera vez		13.732.885	13.732.885
Total del patrimonio		78.290.451	66.082.597
Total del pasivo y del patrimonio		101.953.833	89.482.487

Las notas 1 a la 21 son parte integral de los estados financieros

Original firmado

Estado de resultados integrales

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Rubro	Notas	2018	2017
Ingresos ordinarios	18	47.516.717	35.191.535
Excedente bruto		47.516.717	35.191.535
Gastos de administración	19	38.057.846	25.633.330
Otros gastos	20	6.951	111.024
Otros ingresos	20	(1.990.144)	(326.941)
Resultado operacional		11.442.064	9.774.122
Ingresos / costos financieros, neto	21	(765.790)	(531.231)
Resultado del ejercicio		12.207.854	10.305.353

Las notas 1 a la 21 son parte integral de los estados financieros

Original firmado



Estado de cambios en el Fondo Social

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Fondo Social	Resultado del ejercicio	Adopción por primera vez	Total Fondo Social
Saldo al 1 de enero de 2017	45.908.088	9.869.157	13.732.885	55.777.245
Excedente neto	-	10.305.353	-	10.305.353
Traslado a Fondo Social	9.869.157	(9.869.157)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	55.777.245	10.305.353	13.732.885	66.082.598
Excedente neto	-	12.207.854	-	12.207.854
Traslado a Fondo Social	10.305.353	(10.305.353)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	66.082.598	12.207.854	13.732.885	78.290.452

Las notas 1 a la 21 son parte integral de los estados financieros

Original firmado

Estado de flujo de efectivo

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Excedente neto del año	12.207.854	10.305.353
Ajustadas por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	445.515	221.377
Variación capital de trabajo		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(2.935.429)	1.135.657
Anticipos de impuestos	(388.999)	-
Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados	(4.278.491)	912.107
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.100.758	758.767
Pasivo por impuestos corrientes	(41.112)	(165.227)
Beneficios para empleados	(10.250)	10.092
Otros pasivos no financieros	(843.482)	858.998
Efectivo neto generado por las operaciones	6.256.364	14.037.124
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	2.523.267	(31.109.455)
Adquisición propiedades de inversión	(8.908.180)	-
Otros activos no financieros	158.450	(509.068)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(6.226.463)	(31.618.523)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento (disminución) obligaciones financieras	(942.420)	17.712.817
Efectivo (utilizado) generado por las actividades de financiación	(942.420)	17.712.817
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(912.519)	131.418
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	4.897.201	4.765.783
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3.984.682	4.897.201

Las notas 1 a la 21 son parte integral de los estados financieros

Original firmado

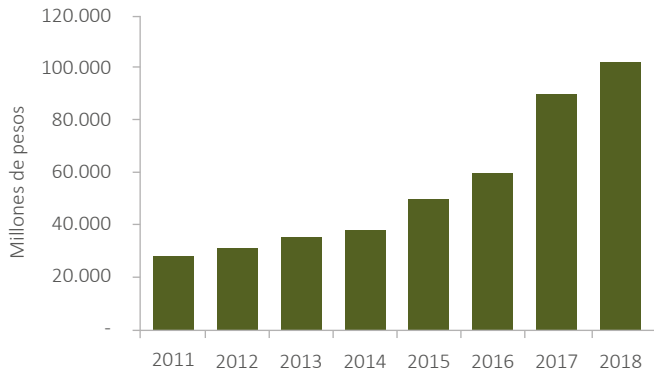


Ejecución presupuestal por el periodo terminado en diciembre de 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

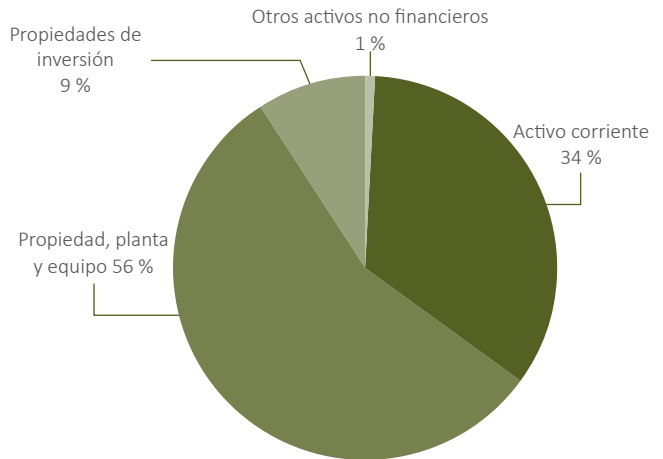
	Ejecución	Presupuesto	%
INGRESOS			
Cuota gremial	2.412.867	2.459.091	98 %
Contratos	15.038.457	15.483.844	97 %
Eventos y publicaciones	4.794.540	5.318.865	90 %
Contraprestación FFP	5.293.723	5.150.209	103 %
Contraprestación FEP	13.032.230	14.103.800	92 %
Reembolsos de gastos	1.385.377	2.978.918	47 %
Subvenciones y otros financiadores	5.559.523	7.159.460	78 %
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	47.516.717	52.654.187	90%
EGRESOS			
Gastos de personal	11.081.120	12.572.202	88 %
Honorarios	7.957.589	12.292.002	65 %
Impuestos	773.343	533.824	145 %
Arrendamientos	144.211	161.775	89 %
Contribuciones y afiliaciones	434.878	636.716	68 %
Seguros	303.224	209.761	145 %
Servicios	13.062.623	12.096.527	108 %
Gastos legales	11.804	10.000	118 %
Mantenimiento y reparaciones	220.120	236.512	93 %
Adecuación e instalación	5.993	-	-
Gastos de viaje	1.791.984	1.911.752	94 %
Depreciaciones	445.515	327.825	136 %
Licencias y <i>software</i>	775.386	-	-
Materiales e insumos	93.129	375.912	25 %
Diversos	892.163	388.571	230 %
Agotamiento	64.764	-	-
TOTAL EGRESOS DE OPERACIÓN	38.057.846	41.753.379	91 %
RESULTADO OPERACIONAL	9.458.871	10.900.808	87 %
INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES			
Ingresos no operacionales	4.060.310	932.564	435 %
Egresos no operacionales	1.311.328	203.996	643 %
RESULTADO NO OPERACIONAL	2.748.982	728.568	377 %
RESULTADO DEL EJERCICIO	12.207.853	11.629.376	105 %

**Activos totales (*)
a 31 de diciembre de cada año**

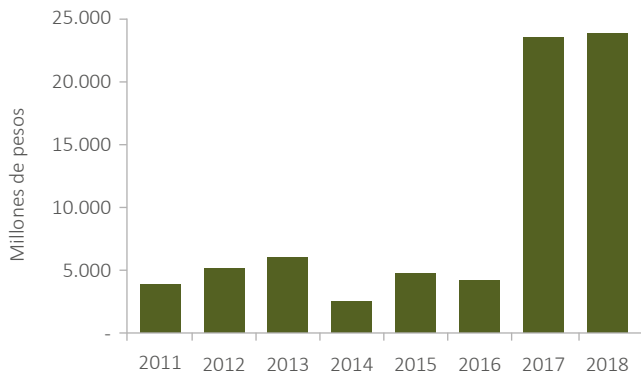


(*) Incluye *leasing* para la adquisición y mejoras de la Sede Corporativa Pontevedra

**Composición de los activos
a 31 de diciembre de 2018**

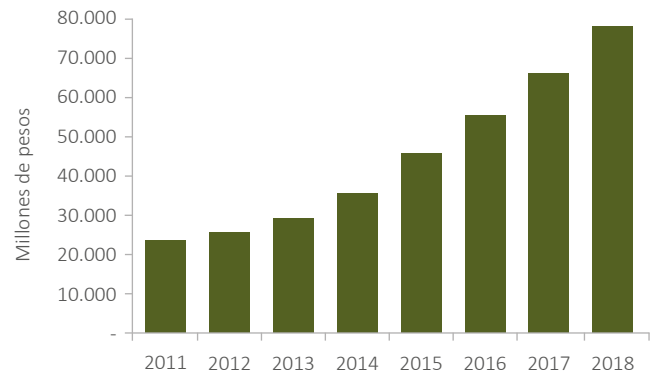


**Pasivos totales (*)
a 31 de diciembre de cada año**

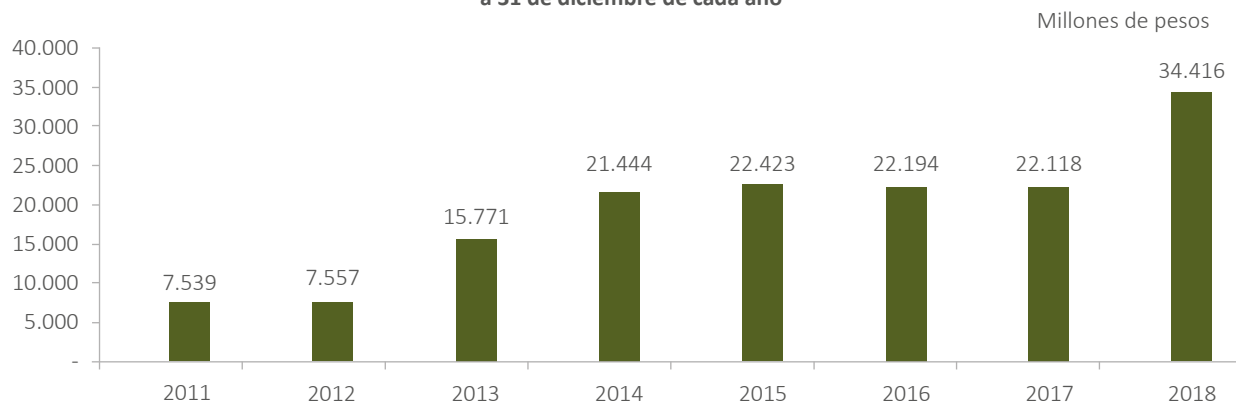


(*) Incluye *leasing* tomado en el año 2017 por valor 13.890 millones.

**Fondo social
a 31 de diciembre de cada año**

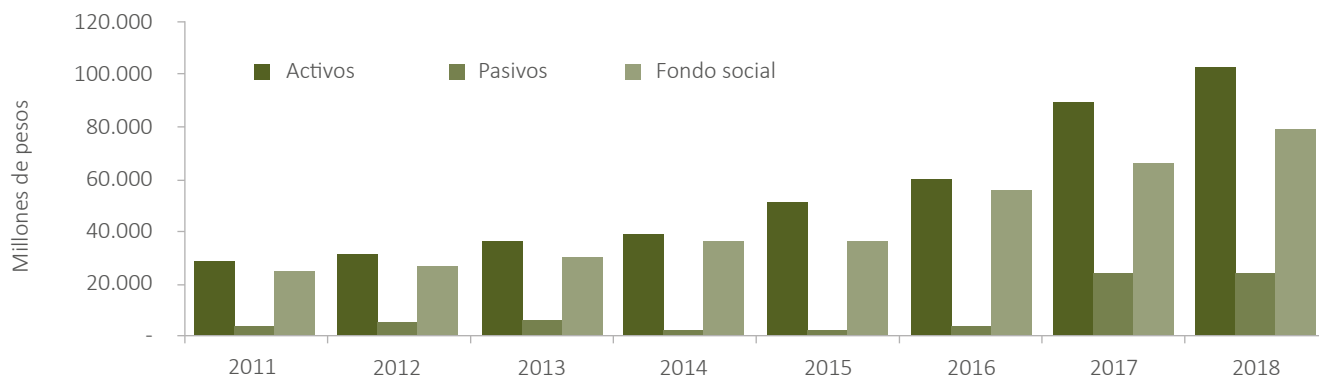


**Fondo especial para respaldo institucional
a 31 de diciembre de cada año**

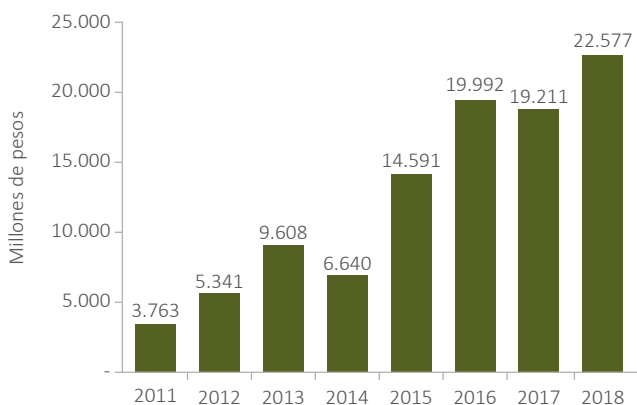




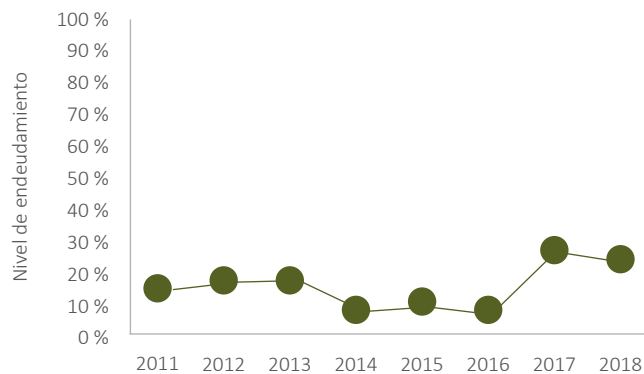
Estructura financiera a 31 de diciembre de cada año



Efectivo y equivalente a efectivo y activo financiero a 31 de diciembre de cada año

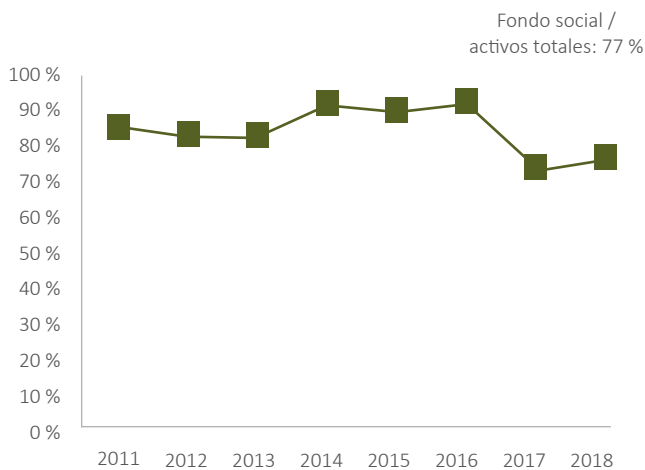


Endeudamiento-pasivos totales/activos totales (*) a 31 de diciembre de cada año

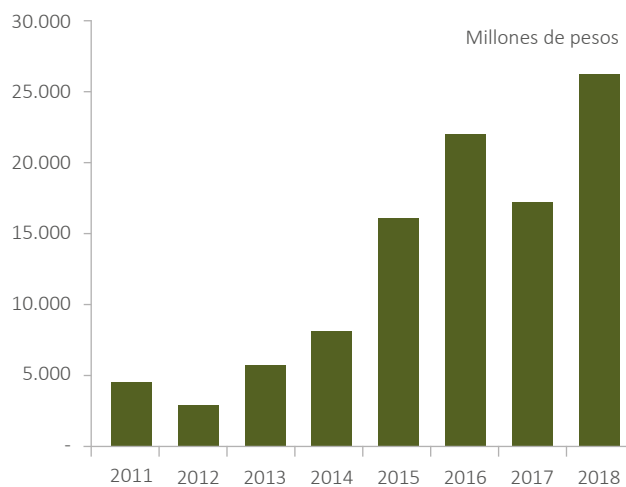


(*) Incremento en el año 2017 por la toma de *leasing* inmobiliario

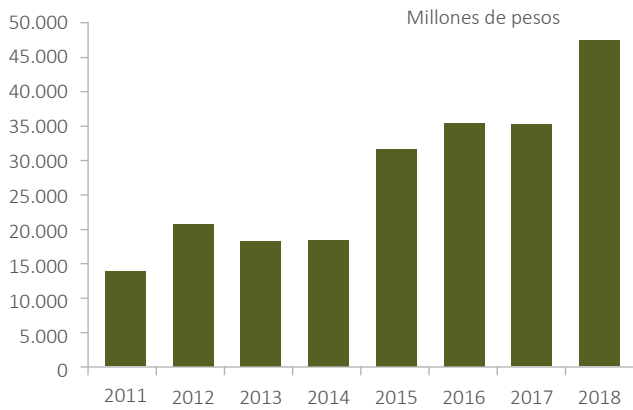
Respaldo patrimonial-Fondo social/activos totales a 31 de diciembre de cada año



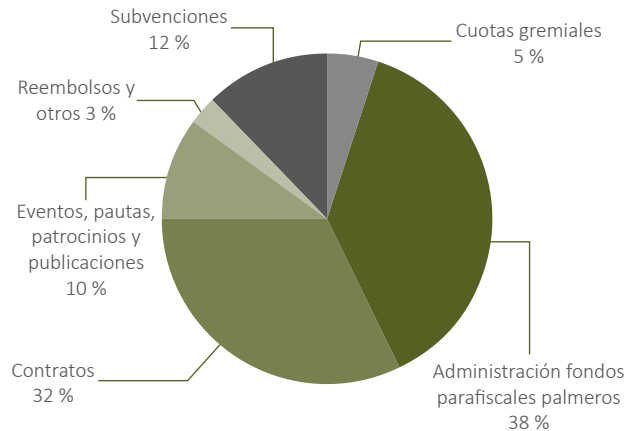
Capital de trabajo



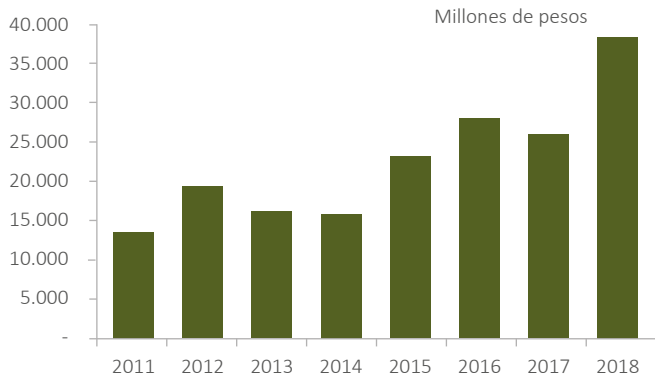
**Ingresos operacionales
a 31 de diciembre de cada año**



**Composición de los ingresos operacionales
año 2018**

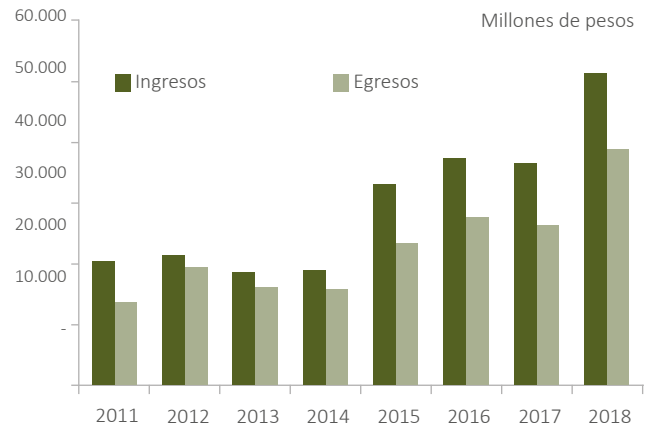


**Egresos operacionales (*)
a 31 de diciembre de cada año**

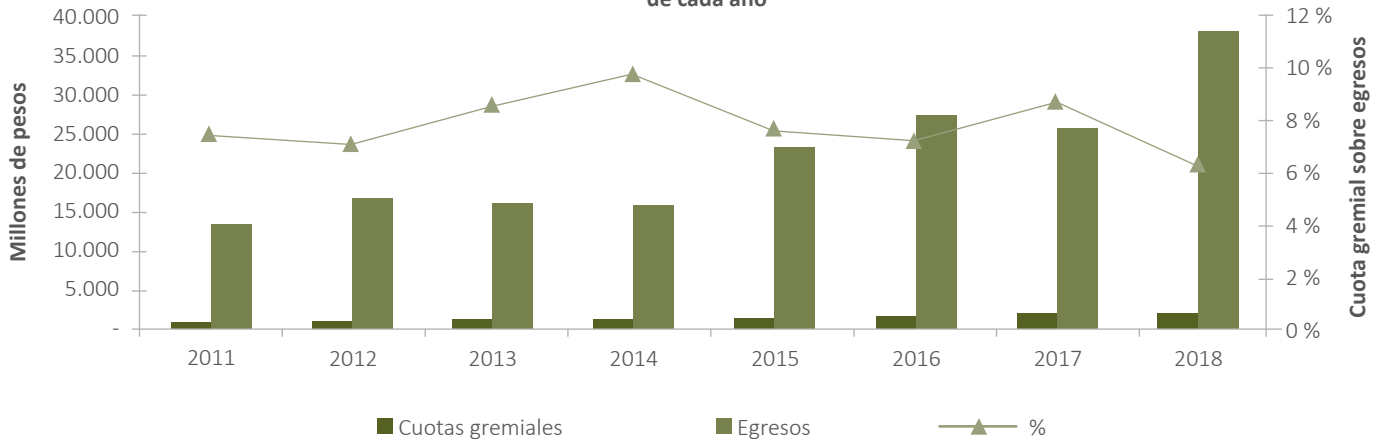


(*) Incluye Conferencia Internacional para 2012, 2015 y 2018

**Ingresos y egresos totales
a 31 de diciembre de cada año**

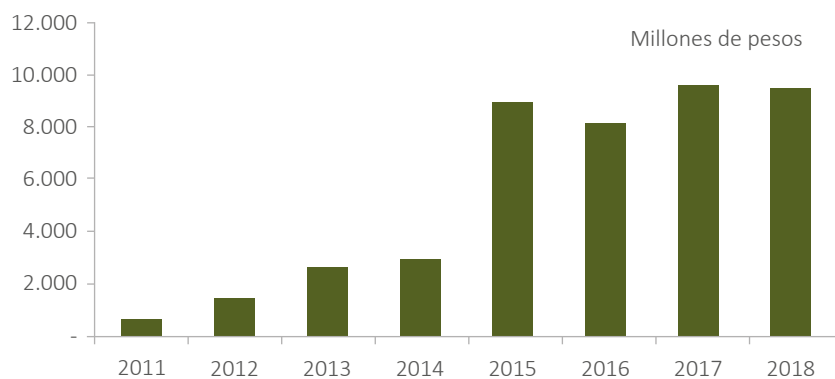


**Cuota gremial vs. egresos a 31 de diciembre
de cada año**



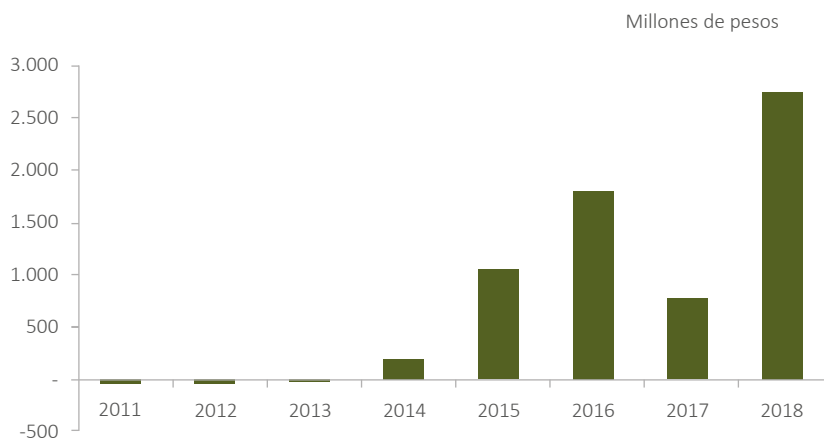


Resultado operacional (*)



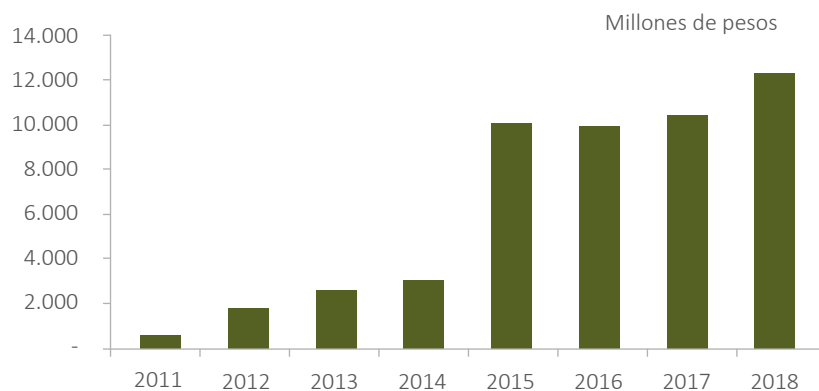
(*) Incluye Conferencia Internacional para 2012, 2015 y 2018

Resultado no operacional (*) a 31 de diciembre de cada año



(*) Incluye indemnización correspondiente al pago realizado por el Instituto Colombiano Agropecuario (ICA) por el incumplimiento en el contrato de compra venta del predio ICA- MIRA en Tumaco por 833 millones.

Resultado neto del ejercicio a 31 de diciembre de cada año



Certificación de los estados financieros

Bogotá D.C., 19 de abril de 2019

Señores

Crowe CO S.A.S.

Atn. Sr. Yuly Milena Arévalo Garzón

Designado por Crowe CO S.A.S.

FEDERACIÓN NACIONAL DE CULTIVADORES DE PALMA DE ACEITE, FEDEPALMA.

Ciudad

Asunto: CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

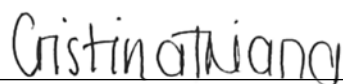
Cristina Triana Soto, en calidad de Representante Legal Suplente y Directora de Servicios Corporativos, y Alfredo Espinel Bernal, en calidad de contador, hemos preparado los estados financieros: estado de situación financiera, estados de resultados integrales, estados de cambios en el fondo social y estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha de la **FEDERACION NACIONAL DE CULTIVADORES DE PALMA DE ACEITE, FEDEPALMA**, NIT. 860.024.423 - 6, aplicando para su elaboración las normas de contabilidad y de información financiera (NCIF) aceptadas en Colombia, aseverando que presentan razonablemente la posición financiera al 31 de diciembre de 2018 y que, además:

1. Somos responsables por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Federación, incluyendo las notas explicativas, y declaramos que las cifras han sido fielmente tomadas de los libros oficiales de contabilidad y de sus auxiliares respectivos.
2. No tenemos conocimiento de:
 - Irregularidades que involucren a miembros de la administración o a empleados, y que puedan tener incidencia en los estados financieros de la Federación.
 - Comunicaciones de entes reguladores que por ley deben ejercer control sobre la Federación, concernientes al incumplimiento de las disposiciones legales vigentes o a la presentación incorrecta de la información solicitada.
 - Posibles violaciones de leyes o reglamentos que puedan generar demandas o imposiciones tributarias, y cuyos efectos deben ser considerados para revelarlos en los estados financieros o tomar como base para estimar pasivos contingentes.
 - Activos o pasivos diferentes a los registrados en los libros, ni ingresos o costos que afecten los resultados y que deban ser revelados en las notas de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera (NCIF) aceptadas en Colombia.



3. La Federación tiene satisfactoriamente protegidos todos los activos que posee y los de terceros en su poder. Los gravámenes que afectan los activos fueron debidamente revelados en las notas a los estados financieros.
4. La Federación ha cumplido con todos los aspectos de acuerdos contractuales cuyo incumplimiento pudiera tener un efecto sobre los estados financieros.
5. No ha sucedido ningún acontecimiento con posterioridad a la fecha del estado de situación financiera que pudiera requerir ajuste o revelación adicional en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.
6. La Federación ha cumplido con las normas de seguridad social de acuerdo con el Decreto 1406/99 y el pago oportuno de sus obligaciones parafiscales.
7. En cumplimiento del Artículo 1° de la Ley 603 de 2000, declaramos que el *software* utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por lo tanto con las normas de derecho de autor.

Dado en Bogotá a los 19 días del mes de abril del 2019, en cumplimiento del Decreto 2784 y 2706 de 2012, así como del 3022 de 2013, que establecieron las nuevas normas que deben aplicar las personas o entidades que lleven contabilidad y presenten información financiera. En el caso de las Pymes, el Decreto 3022 (hoy contenido en el Decreto 2420 de 2015).



CRISTINA TRIANA SOTO
Representante Legal Suplente y
Directora de Servicios Corporativos



ALFREDO ESPINEL BERNAL
Contador Público
TP 15974- T

Dictamen Revisor Fiscal

26 de marzo de 2019

A los señores miembros del Congreso Nacional de Cultivadores de Palma de Aceite de la **FEDERACIÓN NACIONAL DE CULTIVADORES DE PALMA DE ACEITE-FEDEPALMA**

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de la FEDERACIÓN NACIONAL DE CULTIVADORES DE PALMA DE ACEITE, FEDEPALMA, los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el fondo social y de flujos de efectivo del año terminado en esa fecha, y las notas que contienen el resumen de las principales políticas contables aplicadas y otras explicativas.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la correcta preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, para pequeñas y medianas empresas. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que los estados financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos, planee y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría de estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los valores y revelaciones en estos. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Revisor Fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros debido a fraude o error. En la evaluación de esos riesgos, el Revisor Fiscal considera el control interno relevante de la Entidad para la preparación y razonable presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de la Entidad, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve, proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.



Opinión

Los citados estados financieros auditados por mí, tomados de los libros, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la FEDERACIÓN NACIONAL DE CULTIVADORES DE PALMA DE ACEITE, FEDEPALMA, al 31 de diciembre de 2018, los resultados integrales, los cambios en fondo social y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme.

Otras cuestiones

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por otro contador público, quien en su informe de fecha 19 de abril de 2018 expresó una opinión sin salvedades.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Con base en el resultado de mis pruebas, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la entidad: a) llevar la contabilidad de la entidad conforme a las normas legales y a la técnica contable, y b) conservar y llevar debidamente la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas. Adicionalmente existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.

YULY MILENA ARÉVALO GARZÓN

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 152.680 –T

Designado por CROWE CO S.A.S.

Original firmado