



*Corporación Autónoma
Regional del Valle del Cauca*



Corporación Autónoma
Regional del Valle del Cauca

**ESTADOS CONTABLES
A DICIEMBRE 31 DE 2009**

**DIRECCION FINANCIERA
GRUPO DE CONTABILIDAD**



INDICE

ESTADOS CONTABLES

Balance General	1
Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental	2
Estado de Flujos de Efectivo	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Certificación de Estados Contables 2009	5
Dictámenes del Revisor Fiscal	6

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Notas 1. NOTAS DE CARACTER GENERAL

Nota 1.1 Naturaleza de la Entidad	9
Nota 1.2 Objeto Social	9
Nota 1.3 Dirección y Administración	10
Nota 1.4 Principales Políticas y Bases Contables	10
Nota 1.5 Efectos y Cambios Significativos en la Información Contable	11
Nota 1.6 Limitaciones y/o Deficiencias	12

Notas 2. NOTAS DE CARACTER ESPECIFICO

ACTIVO CORRIENTE

Nota 2.1 Efectivo	13
Nota 2.2 Inversiones	13
Nota 2.3 Deudores	16
Nota 2.4 Otros Activos	18

ACTIVO A LARGO PLAZO

Nota 2.5 Inversiones	18
Nota 2.6 Deudores	20
Nota 2.7 Propiedades, Planta y Equipo	20
Nota 2.8 Otros Activos	21

PASIVO CORRIENTE

Nota 2.9 Cuentas por Pagar	22
Nota 2.10 Obligaciones Laborales	23
Nota 2.11 Pasivos Estimados	23

PASIVOS A LARGO PLAZO

Nota 2.12 Bonos y Títulos Emitidos	24
------------------------------------	----



PATRIMONIO	
Nota 2.13 Patrimonio Institucional	24
CUENTAS DE ORDEN	
Nota 2.14 Cuentas de Orden Deudoras	25
Nota 2.15 Cuentas de Orden Acreedoras	25
INGRESOS	
Nota 2.16 Ingresos Fiscales	26
Nota 2.17 Transferencias	26
Nota 2.18 Otros Ingresos	27
EGRESOS	
Nota 2.19 Gastos de Administración y de Operación	28
Nota 2.20 Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	28
Nota 2.21 Gasto Público Social	29
Nota 2.22 Otros Gastos	29
Nota 2.23 Ajuste de Ejercicios Anteriores	29
INDICADORES	
Capital de Trabajo	30
Razón Corriente, Circulante o de Solvencia	30
Prueba Acida	30
Nivel de Endeudamiento	31
Concentración del Pasivo a Corto Plazo	31
ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL	
Análisis Vertical	31
Análisis Horizontal	32
GRAFICAS	
Gráfica Evolución del Balance General	33
Gráfica Composición del Balance General	33
Gráfica Composición del Activo	34
Gráfica Composición del Pasivo	34
Gráfica Composición de los Ingresos	35
Gráfica Composición de los Egresos	35



Corporación Autónoma
Regional del Valle del Cauca

CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2008)
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

ACTIVO	<i>NOTAS</i>	2009	2008	PASIVO	<i>NOTAS</i>	2009	2008
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo	<i>Nota 2.1 Pag 13</i>	15.041.353	10.167.689	Cuentas Por Pagar	<i>Nota 2.9 Pag 22</i>	4.993.806	8.243.566
Inversiones	<i>Nota 2.2 Pag 13</i>	316.641.264	216.199.375	Obligaciones Laborales	<i>Nota 2.10 Pag 23</i>	639.641	612.816
Deudores	<i>Nota 2.3 Pag 16</i>	270.437.266	306.126.026	Pasivos Estimados	<i>Nota 2.11 Pag 23</i>	34.877.249	1.409.068
Otros Activos	<i>Nota 2.4 Pag 18</i>	1.370.746	1.206.158	Total Pasivo Corriente		40.510.696	10.265.450
Total Activo Corriente		603.490.629	533.699.248				
ACTIVO A LARGO PLAZO				PASIVO A LARGO PLAZO			
Inversiones	<i>Nota 2.5 Pag 18</i>	292.152.449	321.418.319	Bonos y Títulos Emitidos	<i>Nota 2.12 Pag 24</i>	39.858	42.307
Deudores	<i>Nota 2.6 Pag 20</i>	4.649.819	5.500.358	Total Pasivo A Largo Plazo		39.858	42.307
Propiedades, Planta y Equipo	<i>Nota 2.7 Pag 20</i>	11.267.744	11.078.734	TOTAL PASIVO		40.550.554	10.307.757
Activos No Depreciables		5.283.788	6.789.588				
Activos Depreciables		22.403.812	20.240.227				
Deprec., Amortizac. y Provisión		(16.419.856)	(15.951.081)	PATRIMONIO			
Otros Activos	<i>Nota 2.8 Pag 21</i>	277.557.046	260.118.687	Patrimonio Institucional	<i>Nota 2.13 Pag 24</i>	1.148.567.133	1.121.507.589
Total Activo a Largo Plazo		585.627.058	598.116.098	TOTAL PATRIMONIO		1.148.567.133	1.121.507.589
TOTAL ACTIVO		1.189.117.687	1.131.815.346	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.189.117.687	1.131.815.346
CUENTAS ORDEN DEUDORAS	<i>Nota 2.14 Pag 25</i>	3.335.743	1.949.204	CUENTAS ORDEN ACREEDORAS	<i>Nota 2.15 Pag 25</i>	1.242.080.554	214.919.442
DEUDORAS POR CONTRA		(3.335.743)	(1.949.204)	ACREEDORAS POR CONTRA		(1.242.080.554)	(214.919.442)

Las notas 2.1 a la 2.23 adjuntas son parte integrante de los Estados Contables.

MARÍA JAZMIN OSORIO S.
Directora General (E)

EFRAÍN QUIÑONEZ B.
Director Financiero

WILLIAM GARCIA R.
Contador
T.P 34977-T

GILDARDO HOYOS G.
Revisor Fiscal
T.P 11569-T
GRUPO GESTIÓN AUDITORES CONSULTORES
(Anexo dictamen)



CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
AÑO QUE TERMINO EL 31 DICIEMBRE DE 2009
 (Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008)
 (Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

		2009	2008
INGRESOS OPERACIONALES	<i>NOTAS</i>	71.628.548	59.299.694
INGRESOS FISCALES	<i>Nota 2.16 Pag 26</i>	71.623.748	58.782.494
Tasas y Multas		15.117.835	8.725.343
Publicaciones y Licencias		48.397	202.551
Registro y Salvoconducto		61.806	75.885
Concesiones		36	10.036
Porcentaje y Sobretasa Ambiental		55.912.746	45.826.098
Otros Ingresos No Tributarios		482.928	3.942.581
TRANSFERENCIAS	<i>Nota 2.17 Pag 26</i>	4.800	517.200
GASTOS OPERACIONALES		153.985.645	94.651.767
GASTOS DE ADMINISTRACION	<i>Nota 2.19 Pag 28</i>	26.981.534	26.846.331
Servicios Personales		16.601.567	16.112.958
Generales		9.631.608	9.908.103
Impuestos Contribuciones y Tasas		748.359	825.270
GASTOS DE OPERACIÓN	<i>Nota 2.19 Pag 28</i>	33.338.643	28.712.131
Servicios Personales		18.261.104	16.473.846
Generales		13.473.733	12.218.614
Impuestos Contribuciones y Tasas		1.603.806	19.671
PROVISIONES, AGOTAMIENTOS Y DEPRECIACIONES	<i>Nota 2.20 Pag 28</i>	33.562.970	1.409.068
TRANSFERENCIAS		0	1.497.742
GASTO PÚBLICO SOCIAL	<i>Nota 2.21 Pag 29</i>	60.102.498	36.186.495
DÉFICIT OPERACIONAL		(82.357.097)	(35.352.073)
OTROS INGRESOS	<i>Nota 2.18 Pag 27</i>	108.288.256	93.936.260
Ingresos Financieros		97.530.308	74.504.272
Ajuste por Diferencia en Cambio		9.102.082	17.641.590
Otros Ingresos Ordinarios		471.007	682.587
Ingresos Extraordinarios		1.184.859	1.107.811
OTROS GASTOS	<i>Nota 2.22 Pag 29</i>	21.554.088	7.755.218
Ajuste por Diferencia en Cambio		19.210.168	5.388.454
Intereses y Financieros		925.060	964.136
Otros Gastos Ordinarios		1.403.955	643.123
Extraordinarios		14.905	759.505
EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE INGRESOS Y EGRESOS DE E.A.		4.377.071	50.828.969
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	<i>Nota 2.23 Pag 29</i>	10.298.483	5.510.725
EGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	<i>Nota 2.23 Pag 29</i>	3.647.377	1.282.343
EXCEDENTE NETO (DEFICIT) DEL EJERCICIO		11.028.177	55.057.351

Las notas 2.1 a la 2.23 adjuntas son parte integrante de los Estados Contables.

MARÍA JAZMÍN OSORIO S.
 Directora General (E)

EFRÁIN QUIÑONEZ B.
 Director Financiero

WILLIAM GARCIA R.
 Contador
 T.P 34977-T

SILDARDO HOYOS G.
 Revisor Fiscal
 T.P 11569-T
GRUPO GESTIÓN AUDITORES CONSULTORES
 (Anexo dictamen)



Corporación Autónoma
Regional del Valle del Cauca

CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008)
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

ACTIVIDADES DE OPERACION	2009	2008
<u>ORIGEN</u>		
Venta de Servicios	725.301	730.842
Sobretasa Ambiental	52.818.649	47.317.397
Transferencias Eléctricas	3.717.950	4.165.865
Tasa por Uso de Aguas Superficiales	2.363.535	1.766.166
Tasa por Uso de Aguas Subterráneas	274.416	197.909
Tasa Retributiva	4.990.015	3.316.864
Recuperación de Cartera	3.182.258	5.169.280
Ingresos Recibidos de Terceros	2.980	2.458
Aportes Servicio de Salud	113.322	111.068
Aportes Otras Entidades	74.800	447.200
Rendimientos Financieros	6.979.934	8.963.564
Rendimientos Fiduciarios	6.000.000	16.000.000
Dividendos	37.753.829	25.608.652
Reintegro de Convenios y Otros	379.206.639	784.105
Otros Ingresos en Actividades de Operación	30.863.161	30.374.496
Total Origen de Fondos	529.066.789	144.955.866
<u>APLICACIÓN</u>		
Efectivo Pagado a Empleados	18.063.469	15.020.395
Efectivo Pagado a Proveedores y Contratistas	95.202.889	73.350.173
Pagos a Fondos de Pensiones, Salud, Parafiscales	7.993.217	8.073.235
Otros Pagos Originados en Actividades de Operación	12.269.384	6.890.206
Total Aplicación de Fondos	133.528.959	103.334.009
EFFECTIVO GENERADO EN LAS OPERACIONES	395.537.830	41.621.857
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
<u>ORIGEN</u>		
Venta de Inversiones	920.923.763	662.351.202
<u>APLICACIÓN</u>		
Adquisición de Inversiones	1.211.146.040	585.902.396
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(290.222.277)	76.448.806
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	0	0
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO	105.315.553	118.070.663
DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO	0	0
Más		
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	226.367.064	108.296.401
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	331.682.617	226.367.064

Las notas 2.1 a la 2.23 adjuntas son parte integrante de los Estados Contables.

MARÍA JAZMÍN OSORIO S.
Directora General (E)

EFRAÍN QUIÑONEZ B.
Director Financiero

WILLIAM GARCÍA R.
Contador
T.P 34977-T

GILDARDO HOYOS G.
Revisor Fiscal
T.P 11569-T

GRUPO GESTIÓN AUDITORES CONSULTORES
(Anexo dictamen)



Corporación Autónoma
Regional del Valle del Cauca

CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008)
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

	2009	2008
SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO ANTERIOR	1.121.507.589	1.026.515.529
VARIACIONES PATRIMONIALES DURANTE EL AÑO	27.059.544	94.992.060
SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO ACTUAL	1.148.567.133	1.121.507.589

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES

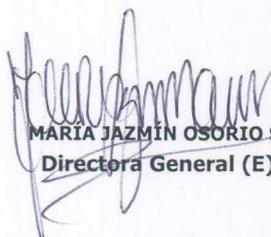
INCREMENTOS

Capital Fiscal	52.964.179	726.168.089
Resultado del Ejercicio	11.028.177	55.057.351
Superávit por Valorización	17.500.755	42.027.881
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	623.784	0
Total Incrementos	82.116.895	823.253.321

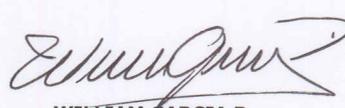
DISMINUCIONES

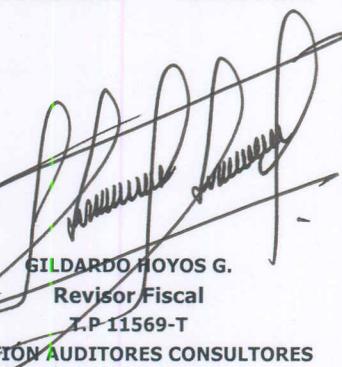
Resultado de Ejercicios Anteriores	55.057.351	727.598.980
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	0	662.281
Total Disminuciones	55.057.351	728.261.261

Las notas 2.1 a la 2.23 adjuntas son parte integrante de los Estados Contables.


MARÍA JAZMÍN OSORIO S.
Directora General (E)


EFRAÍN QUIÑONEZ B.
Director Financiero


WILLIAM GARCÍA R.
Contador
T.P 34977-T


GILDARDO HOYOS G.
Revisor Fiscal
T.P 11569-T
GRUPO GESTIÓN AUDITORES CONSULTORES
(Anexo dictamen)



CERTIFICACION DE ESTADOS CONTABLES 2009

Señores

**ASAMBLEA CORPORATIVA DE LA
CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC**
Cali (Valle)

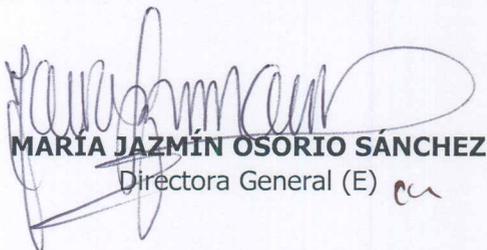
Nosotros el Representante Legal y el Contador General certificamos que hemos preparado los Estados Contables: Balance General, Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo a Diciembre 31 de 2009, de acuerdo con el artículo 37 de la ley 222 de 1995, el artículo 57 del decreto 2649 de 1993, incluyendo sus correspondientes Notas que conforman un todo indivisible con estos.

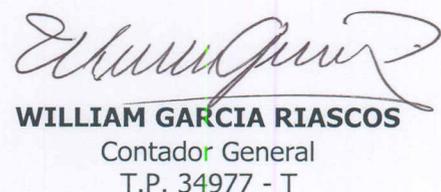
Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera de la empresa al 31 de Diciembre de 2009; así como los Resultados de sus Operaciones, los cambios en el Patrimonio, lo Cambios en la Situación Financiera, los correspondientes a sus Flujos de Efectivo y además:

- a) Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.
- b) No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados, que puedan tener efecto de la importancia relativa sobre los Estados Contables enunciados.
- c) Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio de 2009, valuados utilizando métodos de reconocido valor técnico.
- d) Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.
- e) Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Contables Básicos y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos, pasivos reales y contingencias, así como también las garantías que hemos dado a terceros; y

No se han presentado hechos posteriores en el curso del período que requieran ajuste o revelaciones en los Estados Contables o en las notas subsecuentes.

Dado en Santiago de Cali, a los veintinueve (29) días del mes de Enero de dos mil diez (2010).


MARÍA JAZMÍN OSORIO SÁNCHEZ
Directora General (E)


WILLIAM GARCIA RIASCOS
Contador General
T.P. 34977 - T

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Santiago de Cali, 29 de Enero de 2010

Señores:

**ASAMBLEA CORPORATIVA DE LA
CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA C.V.C**

He examinado el balance General de la CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA C.V.C por el periodo comprendido entre Enero 1 de 2009 y Diciembre 31 de 2009, y los correspondientes Estados de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, de Cambios en el Patrimonio y en el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha y las respectivas Notas a los Estados Contables, las cuales forman con ellos un todo indivisible. Los Estados Contables del año 2008 que se presentan con fines comparativos, fueron auditados por otro Revisor Fiscal, quien en su dictamen de fecha Febrero 6 de 2009, expreso una opinión sin salvedades sobre la razonabilidad de los mismos.

La preparación, la certificación y la adecuada presentación de los Estados contables de acuerdo con el Régimen de Contabilidad Publica emitido por la Contaduría General de la Nación y las demás normas que le sean aplicables, es responsabilidad de la administración de LA CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA CVC puesto que reflejan el resultado de su gestión. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación de los Estados Contables para que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea debido a fraudes y errores; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y hacer estimaciones contables que sean razonables dependiendo de las circunstancias. Mi responsabilidad como Revisor Fiscal es la de auditarlos y expresar una opinión sobre los Estados Contables que se acompañan y si entre ellos existe la debida concordancia, con base en mi examen. Manifiesto que obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de Revisor Fiscal y lleve a cabo mi trabajo de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en Colombia.

Estas normas disponen que una auditoria incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los Estados



Contables, dichas normas requieren que se planee y practique la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Contables están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Revisor Fiscal, incluyedo la evaluación del riesgo de errores materiales en estos. En el proceso de realizar esta evaluación de riesgo, como Revisor Fiscal he considerado los controles internos relevantes para que la entidad prepare y presente adecuadamente los Estados Contables, para luego poder diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en las circunstancias. Una auditoria también incluye la evaluación del uso apropiado de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la presentación completa de los Estados Contables. Por lo tanto considero que la auditoria realizada por mi, me proporciona una base razonable para expresar una opinión sobre los Estados Contables examinados.

En mi opinión, los Estados Contables antes mencionados, auditados por mi, adjuntos a este dictamen y los cuales fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente la situación financiera de la CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA CVC al 31 de Diciembre de 2009 y los resultados de la Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, los Cambios en el Patrimonio y su flujo de efectivo por el periodo comprendido entre Enero 1 de 2009 y Diciembre 31 de 2009, de conformidad con Normas Técnicas de Contabilidad Publica y las normas complementarias emitidas por la Contaduría General de la Nación, los cuales fueron aplicados uniformemente con relación al periodo anterior.

Tomando como base las pruebas de auditoria realizadas en desarrollo de las labores como Revisor Fiscal de la corporación, conceptúo sobre lo siguiente:

1. La contabilidad de la CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA CVC durante el año 2009, periodo objeto de revisión, se llevo de conformidad con las normas legales y la técnica contable publica.
2. Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a lo dispuesto por los estatutos de la corporación y a las decisiones del Consejo Directivo y de la Asamblea Corporativa,
3. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y las actas de reuniones del Consejo Directivo y de la Asamblea Corporativa se llevan y conservan debidamente.



4. Existen y se aplican medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de los bienes de la corporación y los de los terceros que están en su poder.
5. Durante el tiempo transcurrido entre el nombramiento de la Revisoría Fiscal y la fecha de emisión de este dictamen, se han emitido cartas relacionadas con el fortalecimiento del control interno, las cuales han sido dirigidas a los directores de las aéreas relacionadas directamente con el tema.
6. 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 no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.
7. Los programas de computador utilizados por la CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA CVC tienen sus debidas licencias y autorizaciones de uso.
8. Las graficas que se presentan como complemento a los Estados Contables y preparadas por el grupo de contabilidad, sobre la evolución y composición del Balance General, composición del Activo, Pasivo, Ingresos y Egresos guardan concordancia con las cifras presentadas en los Estados Contables.
9. A la fecha de emisión del presente dictamen, la administración de la corporación no nos ha entregado su informe de gestión, razón por la cual no me es posible verificar si existe concordancia entre las cifras presentadas en dicho informe y los Estados Contables que se acompañan.



GILDARDO HOYOS GIRALDO

Revisor Fiscal Mat. No. 11569-T

Miembro de **GRUPO GESTION CONSULTORES AUDITORES S.A**





CORPORACIÓN AUTÓNOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC -

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

(Todas las cifras están expresadas en miles de pesos)

NOTA 1 NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA 1.1 NATURALEZA DE LA ENTIDAD

La Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca -CVC- es un ente corporativo de carácter público, descentralizado, relacionado con el nivel nacional, departamental y municipal, que cumple una función administrativa del Estado y cuenta con autonomía administrativa y financiera, patrimonio propio y personería jurídica. Fue creada conforme al Decreto 3110 de octubre 22 de 1954, transformada por la Ley 99 de diciembre 22 de 1993 y reestructurada mediante Decreto 1275 de junio 21 de 1994.

Tiene su domicilio principal en la ciudad de Santiago de Cali en el Departamento del Valle del Cauca y cuenta con ocho (8) sedes descentralizadas (Direcciones Ambientales Regionales -DAR) así: DAR Suroccidente ubicada en el municipio de Santiago de Cali, DAR Suroriente ubicada en el municipio de Palmira, DAR Centro Norte ubicada en el municipio de Tuluá, DAR Centro Sur ubicada en el municipio de Buga, DAR Brut ubicada en el municipio de La Unión, DAR Norte ubicada en el municipio de Cartago, DAR Pacífico Este ubicada en el municipio de Dagua y DAR Pacífico Oeste ubicada en el municipio de Buenaventura.

NOTA 1.2 OBJETO SOCIAL

Está encargada por Ley de administrar el medio ambiente y los recursos naturales renovables y propender por su desarrollo sostenible dentro del área de su jurisdicción, que comprende todo el territorio del Valle del Cauca, siguiendo y ejecutando políticas y programas corporativos; además de las disposiciones legales expedidas por el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial.



NOTA 1.3 DIRECCION Y ADMINISTRACION

La dirección y administración de la Corporación está a cargo de tres (3) órganos principales:

- a) La Asamblea Corporativa,
- b) El Consejo Directivo y
- c) El Director General, quien es su Representante Legal.

NOTA 1.4 PRINCIPALES POLITICAS Y BASES CONTABLES

Las disposiciones que se citan en los diferentes puntos han sido emitidas por la Contaduría General de la Nación.

a) Bases de preparación y presentación

- La CVC adopta el Régimen de Contabilidad Pública que está conformado por el Plan General de Contabilidad Pública, el Manual de Procedimientos y la Doctrina Contable Pública, expedido por la Contaduría General de la Nación.
- La contabilidad se maneja en la sede principal de la entidad, integrando los módulos de Cuentas por Pagar, Tesorería, Facturación y Cartera, y Contabilidad. Además se tienen interfases con el sistema de Nómina.
- La Corporación efectúa corte de sus operaciones a 31 de diciembre de cada año.
- Para los procesos de identificación, registro, preparación y revelación de los estados contables, se aplica el marco conceptual de la contabilidad pública y el catálogo general de cuentas del Plan General de Contabilidad Pública.
- Los libros oficiales se encuentran registrados por el Representante Legal y Secretario General de la entidad de acuerdo con la carta circular No. 009 de junio 26 de 1996.
- Las notas a los estados contables reflejan la composición de las cuentas de los mismos. Se clasifican en generales y específicas en concordancia con el numeral 2.9.3.1.5 del Régimen de Contabilidad Pública.
- Los hechos económicos son reconocidos por el sistema de causación según lo establecen las normas generales de la contabilidad pública. Para la ejecución presupuestal se utiliza la base de caja en ingresos y el compromiso en los gastos.

b) Inversiones

- Las inversiones de liquidez se registran por su costo de adquisición y se valoran mensualmente de acuerdo con los procedimientos establecidos para tal fin.



- Las inversiones de renta variable se encuentran registradas por su valor nominal, número de acciones y costo histórico. Igualmente son valorizadas periódicamente de acuerdo con el valor intrínseco informado por cada entidad.

c) Otros activos - Gastos pagados por anticipado

- Los gastos pagados por anticipado comprenden erogaciones por concepto de seguros y cualquier otro desembolso que se efectúe anticipadamente, los cuales se amortizan durante la vigencia de los mismos.

d) Propiedades, planta y equipo

- La propiedad, planta y equipo está representada por los activos que posee la Corporación. Son contabilizados al costo de adquisición incluyendo los gastos financieros y se encuentran asegurados contra todo riesgo mediante pólizas de seguros a favor de la entidad.
- La depreciación de los activos se calcula con base en el método de línea recta y de acuerdo con la vida útil del activo, según circular externa No. 011 de 1996, estimada así:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	50
Plantas, ductos y túneles	15
Maquinaria y equipo	15
Equipo médico y científico	10
Muebles y enseres	10
Equipo de comunicación	10
Equipo transporte, tracción y elevación	10
Equipo de comedor, cocina y despensa	10

e) Pasivos laborales

- Los pasivos laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al final del año con base en las disposiciones laborales vigentes.

f) Copias de seguridad

- La entidad conserva copias de seguridad de la información contable y financiera en sitio distinto a la sede de origen de la misma.

NOTA 1.5 EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACION CONTABLE

Las disposiciones que se citan han sido emitidas por la Contaduría General de la Nación. Al cierre de los estados contables del año 2009, los hechos más relevantes fueron los siguientes:



- **Vencimiento Bonos de Inversiones.** Se recibieron \$23.488.008 correspondientes a la primera emisión de bonos de la Empresa de Energía del Pacífico S.A. - EPSA E.S.P., con tenencia desde noviembre de 1999.
- **Convenios con Recursos de Sobretasa Ambiental.** Durante el período 2009, no se suscribió convenio alguno con el Departamento Administrativo de Gestión del Medio Ambiente - DAGMA-. De los convenios de los años 2005 a 2008 sólo legalizó gastos por \$3.677.963.
- **Encargo Fiduciario.** Mediante proceso licitatorio fue adjudicado el nuevo contrato de encargo fiduciario No. 0094 de 2009 para administración de los recursos 1275, ante la finalización del contrato No. 0040 de 2004, trasladándose \$197.470.130 a la Fiduciaria La Previsora S.A.
- **Depositos Entregados.** El municipio de Buenaventura efectuó embargo a la Corporación por valor de \$3.800.000 por concepto de impuesto predial no cancelado, sobre bienes que la CVC no tiene registrados pero que el municipio manifiesta son de propiedad de la Corporación.
- **Depreciación y Amortización de Activos.** El registro de la depreciación de propiedades, planta y equipo, y la amortización de otros activos se lleva a cabo con cargo al Patrimonio, según el Manual de Procedimientos introducido en el nuevo Régimen de Contabilidad Pública.
- **Dividendos Recibidos.** Durante el ejercicio ingresaron \$37.788.114 de dividendos en efectivo, provenientes de inversiones en EPSA E.S.P. por \$37.593.849, Corficolombiana S.A. por \$168.617 y Centrales de Transportes S.A. por \$25.648.
- **Registro de Procesos en Cuentas de Orden.** La entidad contabilizó en Cuentas de Orden 152 procesos que cursan al corte de año en contra de la misma, por un monto de \$1.238.943.298, para ejercer un control y seguimiento sobre dichos procesos. Entre tanto, se provisionaron en cuentas de balance 5 procesos fallados en contra de la CVC en primera instancia, por valor de \$34.877.249.
- **Proceso de Depuración Contable.** En concordancia con la resolución No. 119 de 2006 de la Contaduría General de la Nación, la Corporación adelanta proceso permanente de depuración contable, realizando revisiones y conciliaciones de todas las cuentas que conforman sus estados contables, produciendo informes mensuales.

NOTA 1.6 LIMITACIONES Y/O DEFICIENCIAS

Al cierre del presente ejercicio no se encontraron limitaciones y/o deficiencias que ameriten una mención o que afectaran el resultado de los estados contables 2009.



NOTA 2 NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO

ACTIVO CORRIENTE

NOTA 2.1 EFECTIVO

La Corporación cuenta con recursos que le permiten tener liquidez, los cuales no están sujetos a restricción o limitación alguna. El número de cuentas al concluir el año 2009 fue de 30, así:

- 10 cuentas corrientes
- 20 cuentas de ahorro

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
<u>CAJA</u>		
Caja Principal	5.621	8.689
Caja Menor	0	3.495
Total Caja	<u>5.621</u>	<u>12.184</u>
<u>DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>		
Cuenta Corriente	2.787.803	8.068.895
Cuenta de Ahorro	12.081.804	1.318.495
Depósitos en el Exterior	<u>166.125</u>	<u>768.115</u>
Total Bancos y Corporaciones	<u>15.035.732</u>	<u>10.155.505</u>
TOTAL EFECTIVO	15.041.353	10.167.689

NOTA 2.2 INVERSIONES

Inversiones Administración de Liquidez. Corresponde a la administración del portafolio de inversiones de la Corporación. Los procedimientos para realizar las inversiones están soportados en el manual de inversiones establecido mediante la Resolución 0100-N° 0400-0561 del 28 de septiembre de 2009, y del Manual de Medición de Riesgos para la asignación de cupos de Inversión establecido con la Resolución 0100 N° 0400-0562 del 28 de septiembre del mismo año. Durante el año 2009 la administración del Portafolio de Inversiones generó rendimientos por valor de \$18.116.676.

Las inversiones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos para su valoración, aplicando la Tasa Representativa del Mercado (TRM), la cual al corte de diciembre 31 de 2009 fue de \$2.044,23. Para las inversiones en euros se aplicó al mismo corte, la tasa euro/dólar de 1,4321 dólar (fuente Banco de la República), convirtiéndose primero a dólares y luego a pesos colombianos.



Debido al ajuste de diferencia en cambio, dichas inversiones produjeron un efecto contable neto de \$ 9.102.083 en el ingreso y de \$19.210.167 en el egreso. La tasa promedio de interés de las inversiones fueron así:

- Inversiones administración de liquidez - Renta fija pesos 12,37%
- Inversiones administración de liquidez - Renta fija moneda extranjera 7,02%

Las Inversiones de liquidez se registran por su costo de adquisición y se valoran mensualmente de acuerdo a los procedimientos establecidos.

El total del portafolio de inversiones financieras se encuentra registrado en la subcuenta 111011-Depósitos en el Exterior, el grupo 12 - Inversiones, la cuenta 1424 - Recursos Entregados en Administración y 1999 - Valorizaciones; y compuesto así:

PORTAFOLIO DE TESORERIA	Dólares	86.991.239	8,26%
	Bonos EPSA USD	26.373.026	2,51%
	Pesos	235.893.994	22,41%
PORTAFOLIO DE FIDUCIA	Dólares	0	0,00%
	Pesos	198.487.474	18,85%
INVERSION RENTA VARIABLE	Valor Nominal	265.779.427	25,25%
	Valorizaciones	239.187.463	22,72%
Total		1.052.712.623	100,00%

Las inversiones del portafolio del exterior incluyendo los bonos de la Epsa generaron rendimientos por \$3.982.961, entre tanto las inversiones del portafolio de Tesorería generaron rendimientos por valor de \$14.223.715 que incluye \$973.015 de la Gobernación del Valle del Cauca.

La siguiente composición corresponde al portafolio consolidado por plazos:

Plazo	Valor Mercado	Participación
de 1 a 30 días	22.695.568	6,50%
de 31 a 60 días	8.319.838	2,38%
de 61 a 90 días	30.387.365	8,70%
de 91 a 364 días	18.963.857	5,43%
de 365 a 1095 días	49.657.873	14,22%
mas de 1095	219.233.758	62,77%
Total Portafolio	349.258.259	100,00%

La siguiente composición corresponde al portafolio consolidado por tipo de título:



Títulos	Valor de mercado	Participación
Bonos DTF	2.441.564	0,70%
Bonos EPSA	26.373.026	7,55%
Bonos IPC	22.033.864	6,31%
Bonos USD	14.758.254	4,23%
Cuenta USD	166.071	0,05%
Cuenta Euros	54	0,00%
Cuentas Nacionales	6.077.845	1,74%
CDT	9.416.697	2,70%
Fondos	10.313.884	2,95%
Notas Estructuradas	70.542.686	20,20%
Tes Cupón	950.991	0,27%
Tes TF	124.427.394	35,63%
Tes IPC	2.997.886	0,86%
Tes UVR	56.665.878	16,22%
Titularizaciones	2.092.165	0,60%
Total	349.258.259	100,00%

El efecto contable neto arrojado por las inversiones asciende a \$10.108.084, generado principalmente por la tendencia a la baja de la tasa de cambio, la cual al inicio del período era de \$2.243,59 y para el cierre del período 2009 corresponde a \$2.044,23. La incidencia de esta situación en el futuro se puede evidenciar en los informes financieros que soportan las actuaciones de la Entidad y en los análisis del mismo sector financiero.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
<u>INVERSIONES ADMÓN. LIQUIDEZ EN TITULOS DE DEUDA</u>		
Títulos de Tesorería - TES	185.042.149	56.533.421
Certificados de Depósito a Término - CDT	9.416.697	52.973.808
Bonos y Títulos Emitidos por el Sector Privado	2.092.165	5.442.635
Bonos y Títulos Emitidos por Entidades del Exterior	1.524.174	1.253.128
Total Inv. Admón. Liquidez en Títulos de Deuda	198.075.185	116.202.992
<u>INVERSIONES ADMÓN. LIQUIDEZ TITULOS PARTICIPATIVOS</u>		
Derechos en Fondo de Valores y Fiducia	8.789.710	5.232.682
Total Inv. Admón. Liquidez Títulos Participativos	8.789.710	5.232.682
<u>INVERSIONES FINES DE POLITICA EN TITULOS DE DEUDA</u>		
Bonos y Títulos Emitidos por el Sector Privado	24.475.429	17.013.811
Bonos y Títulos Emitidos por Entidades del Exterior	85.300.940	77.749.890
Total Inversiones Fines de Política en Títulos de Deuda	109.776.369	94.763.701
TOTAL INVERSIONES	316.641.264	216.199.375



NOTA 2.3 DEUDORES

Comprende los saldos de cartera insolutos por los diferentes conceptos de ingreso que percibe la Corporación, así como los anticipos otorgados sobre contratos, convenios y gastos de viaje. Los principales conceptos son:

Ingresos No Tributarios. Se destacan las subcuentas: Tasas por valor de \$30.395.402 (siendo tasa retributiva el rubro más significativo por \$26.892.018), Sobretasa Ambiental por \$8.594.836 y Multas por \$2.472.611 (sobresale multas por incumplimiento, por \$1.323.769) entre otras.

Avances y Anticipos Entregados. En la subcuenta Anticipos sobre Convenios y Contratos se registran los convenios con el Municipio de Cali para ejecutar recursos provenientes de la Sobretasa Ambiental, a través del Departamento Administrativo de Gestión del Medio Ambiente - DAGMA-. El último convenio suscrito corresponde al No. 043 de 2008.

Recursos Entregados en Administración. Corresponde al contrato de fiducia pública suscrito con Fiduciaria La Previsora S.A. La administración de estos recursos generó una rentabilidad promedio ponderado del 11,86%.

Otros Deudores. Agrupa algunos conceptos que no se facturan por tratarse de manejos internos como las subcuentas Créditos a empleados, Responsabilidades fiscales y Otros deudores. La mayor variación se presentó en Cuotas partes de pensiones, debido a la facturación realizada y correspondiente a vigencias anteriores, por valor de \$5.589.046.

Clasificación de cartera facturada, por edades de vencimiento:

	2009	2008
➤ Corriente	11.791.734	10.094.792
➤ De 31 a 90 días	1.645.330	157.037
➤ De 91 a 180 días	10.027.710	937.306
➤ De 181 a 360 días	1.144.001	437.550
➤ De 361 a 1.800 días	14.907.704	23.937.452
➤ más de 1.800 días	9.359.615	2.122.285
Total Cartera	48.876.094 *	37.686.422

La Corporación no efectúa provisión de cartera, en concordancia con el numeral 2.9.1.1.3 del Régimen de Contabilidad Pública debido a que los deudores de las entidades de gobierno general no están asociados a la producción de bienes y servicios individualizables. Se destacan los procesos adelantados por vía coactiva para la recuperación de cartera por concepto de tasa retributiva contra Empresas Municipales de Cartago S.A. E.S.P. por \$6.454.732, Acuaviva S.A. E.S.P. por \$9.214.646, Centro Aguas S.A. E.S.P. por \$1.985.694, así como la multa a Serviambientales por \$1.084.855.



La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
<u>INGRESOS NO TRIBUTARIOS</u>		
Tasas	30.395.402	27.195.608
Multas	2.472.611	2.427.976
Sanciones	28.817	28.817
Publicaciones	5.333	1.145
Licencias	10.323	34.673
Registro y Salvoconducto	54	169
Concesiones	49	145
Porcentaje y Sobretasa Ambiental al Impuesto Predial	8.594.836	5.426.784
Otros Deudores por Ingresos No Tributarios	29.428	747.798
Total Ingresos No Tributarios	41.536.853 *	35.863.115
<u>TRANSFERENCIAS</u>		
Otras Transferencias	0	70.000
Total Transferencias	0 *	70.000
<u>AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS</u>		
Anticipos sobre Convenios y Acuerdos	7.278.228	8.800.470
Anticipos para Viáticos y Gastos de Viaje	28	4.921
Anticipo para Adquisición de Bienes y Servicios	9.916.543	4.559.255
Total Avances y Anticipos	17.194.799	13.364.646
<u>RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION</u>		
Encargos Fiduciarios	198.487.474	253.104.963
Total Recursos Entregados en Administración	198.487.474	253.104.963
<u>DEPOSITOS ENTREGADOS</u>		
Depósitos Judiciales	4.976.920	1.167.419
Para Inversiones	22.620	22.620
Total Depósitos Entregados	4.999.540	1.190.039
<u>OTROS DEUDORES</u>		
Arrendamientos	0 *	16
Cuotas Partes de Pensiones	7.327.266 *	1.738.220
Créditos a Empleados	658.349	677.605
Dividendos y Participaciones por Cobrar	67.657	33.372
Responsabilidades Fiscales	41.462	0
Otros Deudores (cartera facturada)	11.975 *	15.071
Otros Deudores (no incluidos en cartera)	111.891	68.979
Total Otros Deudores	8.218.600	2.533.263
TOTAL DEUDORES	270.437.266	306.126.026



NOTA 2.4 OTROS ACTIVOS

Bienes y Servicios Pagados por Anticipado. Comprende las pólizas de seguros tomadas por la entidad para el cubrimiento de posibles riesgos contra: daños de equipos, SOAT, todo riesgo de vehículos y responsabilidad civil, entre otros.

Cargos Diferidos. Son los materiales de consumo que adquiere la Entidad y tienen la característica de ser elementos de entrada y salida inmediata del almacén para utilización de las áreas internas. A diciembre 31 la Corporación adelantó el inventario físico de almacén, compuesto por elementos de consumo y activos fijos en bodega.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
Seguros	82.502	195.896
Bienes y Servicios	4.511	1.708
Total Gastos Pagados Por Anticipado	87.013	197.604
CARGOS DIFERIDOS		
Materiales y Suministros	1.283.721	1.008.549
Combustibles y Lubricantes	12	5
Total Cargos Diferidos	1.283.733	1.008.554
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.370.746	1.206.158

ACTIVO A LARGO PLAZO

NOTA 2.5 INVERSIONES

Inversiones con Fines de Política en Títulos de Deuda. Son los bonos adquiridos en unidades de TRM a la Empresa de Energía del Pacífico S.A. -EPSA E.S.P.- correspondientes a la segunda emisión, de fecha febrero de 2000. Durante el año se vencieron los de la primera emisión adquiridos en noviembre de 1999 y en total generaron intereses por valor de \$5.276.291.

Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas. Contiene las inversiones en acciones de entidades oficiales y privadas. En la página siguiente se observa su composición.

Inversiones Patrimoniales en Entidades Controladas. Comprende las acciones poseídas en la Sociedad de Acueductos y Alcantarillados del Valle del Cauca S.A. - Acuavalle S.A. E.S.P.



TIPO DE SOCIEDAD	Valor nominal	No. de acciones	% de particip.	2009	2008
Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas					
<u>En Entidades Privadas</u>					
Agroganadera del Valle del Cauca S.A. en liquidación	10	364	0.00073	18	18
Centro de Eventos Valle del Pacífico S.A. - CEVP S.A.	10.000	200.000	4,87	2.000.000	2.000.000
Corporación Financiera Colombiana S.A. - CORFICOLOMBIANA S.A.	10	130.869	0,08	521.781	521.781
Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. - EPSA E.S.P.	3.200	55.063.200	15,88203	176.202.240	176.202.240
Sociedad Forestal Cafetera del Valle - SOFORESTAL	1.000	938	0.07	4.647	4.647
Sociedad Portuaria Terminal de Contenedores de Buenaventura S.A. - T.C. BUEN S.A.	1.000	1.484.334	10,57	1.966.619	1.966.619
Total Inversiones en Entidades Privadas				180.695.305	180.695.305
<u>En Sociedades de Economía Mixta del Nivel Dptal.</u>					
Centrales de Transportes S.A.	100	286.015	1.31	28.601	28.601
Corporación de Abastecimiento del Valle S.A. - CAVASA	100	1.733.523	20.41	224.252	224.252
Total Inv. Sociedades de Economía Mixta del Nivel Dptal.				252.853	252.853
Total Inversiones Patrimoniales No Controlantes				180.948.158	180.948.158
Inversiones Patrimoniales en Entidades Controladas					
<u>En Empresas Industriales y Comerciales del Estado Nivel Dptal.</u>					
Sociedad de Acueductos y Alcantarillados del Valle del Cauca S.A. E.S.P. - ACUAVALLE S.A. E.S.P.	10	1.706.071.367	39.23	84.831.269	84.831.269
Total Inversiones Patrimoniales Controlantes				84.831.269	84.831.269
TOTAL INVERSIONES PATRIMONIALES				265.779.427	265.779.427



La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
Inversiones con Fines de Política en Títulos de Deuda	26.373.026	55.638.892
Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas	180.948.158	180.948.158
Inversiones Patrimoniales en Entidades Controladas	84.831.269	84.831.269
Provisión para Protección de Inversiones (Cr)	(4)	0
TOTAL INVERSIONES	292.152.449	321.418.319

NOTA 2.6 DEUDORES

Otros Deudores. Refleja los rendimientos generados por los TES mediante los cuales el Gobierno Nacional le canceló al Departamento del Valle del Cauca, los recursos de la vigencia 1998, como parte del 30% de participación en la venta de EPSA E.S.P. al sector privado. De acuerdo con el inciso 2° del artículo 20 del Decreto 1275 de 1994, estos recursos le corresponden a la CVC. Durante el año 2009 el Departamento reconoció intereses mensuales a la tasa de IPC más 5 puntos, por valor de \$973.015.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
Otros Deudores	4.649.819	5.500.358
TOTAL DEUDORES	4.649.819	5.500.358

NOTA 2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La variación más importante corresponde a la subcuenta Construcciones en Curso, la cual quedó en cero debido a la terminación la construcción de la sede de la DAR Centro Norte, ubicada en el municipio de Tuluá. De igual manera se destaca la adquisición de dos predios en el corregimiento de La Primavera, municipio de Bolívar por valor de \$343.050.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
<u>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</u>		
Terrenos	4.505.605	4.162.555
Semovientes	4.316	4.316
Construcciones en Curso	0	2.161.997
Bienes Muebles en Bodega	178.538	62.313
Propiedades, Planta y Equipo No Explotados	595.329	398.407
Total Activos No Depreciables	5.283.788	6.789.588



ACTIVOS DEPRECIABLES

Edificaciones	5.872.285	3.710.288
Plantas y Ductos	942.591	942.591
Maquinaria y Equipo	1.602.457	1.786.286
Equipo Médico y Científico	1.737.381	1.862.603
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	840.024	884.678
Equipos de Comunicación y Computación	6.408.675	5.993.451
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	4.903.577	4.988.428
Equipo de Comedor, Cocina, Despensa y Hotel	96.822	71.902
Subtotal	<u>22.403.812</u>	<u>20.240.227</u>
Depreciación Acumulada (Cr)	(15.095.859)	(14.627.351)
Amortización Acumulada (Cr)	(4.324)	(4.057)
Provisión para Protección de Propiedades (Cr)	<u>(1.319.673)</u>	<u>(1.319.673)</u>
Total Activos Depreciables	5.983.956	4.289.146
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11.267.744	11.078.734

NOTA 2.8 OTROS ACTIVOS

Bienes Entregados a Terceros. Esta subcuenta contiene el valor de los bienes muebles e inmuebles entregados a otras entidades en comodato, mediante contratos o convenios y se amortizan de acuerdo con lo explicado en el quinto párrafo de la Nota 1.5 Efectos y Cambios Significativos de la Información Contable (página 12).

Valorizaciones. Las valorizaciones de propiedad, planta y equipo se efectúan cada 3 años de acuerdo con la Circular Externa No. 060 de 2005 de la Contaduría General de la Nación. Entre tanto la valorización de inversiones se calculó con base en el último valor intrínseco certificado por cada entidad, siendo T.C. BUEN S.A. la de mayor variabilidad, subcuenta Inversiones en Entidades Privadas. El detalle es el siguiente:

CONCEPTO	2009	2008
Valorización de Inversiones		
➤ Inv. en empresas industriales y comerciales nivel dptal.	37.852.323	38.398.266
➤ Inv. en sociedades de economía mixta del nivel dptal.	5.589.000	4.503.536
➤ Inv. en entidades privadas	<u>195.746.140</u>	<u>178.784.907</u>
Total valorización de inversiones	239.187.463	221.686.709
Valorización de Propiedades, Planta y Equipo		
➤ Terrenos	29.154.697	29.154.697
➤ Edificaciones	<u>8.398.599</u>	<u>8.398.598</u>
Total valorización de Propiedad, Planta y Equipo	37.553.296	37.553.295
Total Valorizaciones	276.740.759	259.240.004



La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
Cargos Diferidos	106.284	147.530
Bienes Entregados a Terceros	1.526.164	1.583.531
Amortización Acum. Bienes Entregados	(1.030.047)	(951.937)
Intangibles	1.194.094	917.867
Amortización Acum. de Intangibles	(980.208)	(818.308)
Valorizaciones	<u>276.740.759</u>	<u>259.240.004</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS	277.557.046	260.118.687

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

NOTA 2.9 CUENTAS POR PAGAR

Comprende los pasivos por concepto de contrataciones y convenios que adelanta la entidad para su gestión, destacándose la subcuenta Transferencias, en la cual quedaron saldos principalmente con Acruavalle por \$500.000 y la Universidad Militar Nueva Granada por \$355.796 entre otros. En la subcuenta de Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales se destaca el saldo con proveedores y contratistas por \$1.799.804 y proyectos de inversión por \$377.027.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
CUENTAS POR PAGAR		
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	2.176.831	2.577.906
Transferencias	1.756.642	4.741.808
Acreedores	97.794	146.847
Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre	468.002	395.123
Impuestos, Contribuciones y Tasas por Pagar	343.892	191.975
Impuesto al Valor Agregado – IVA	3.703	2.902
Recursos Recibidos en Administración	0	160.000
Depósitos Recibidos de Terceros	<u>146.942</u>	<u>27.005</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	4.993.806	8.243.566



NOTA 2.10 OBLIGACIONES LABORALES

Su saldo corresponde a la causación de las prestaciones sociales consolidadas a Diciembre 31 de cada año y pendientes de cancelar por concepto de: cesantías, intereses sobre cesantías, vacaciones, prima de vacaciones y bonificaciones. Su cálculo se realiza con base en el salario promedio de cada funcionario. La información a diciembre de 2009 no pudo ser actualizada por inconvenientes en el sistema de nómina.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
<u>SALARIOS Y PRESTACIONES</u>		
Cesantías	139.643	103.769
Intereses sobre Cesantías	14.261	12.104
Vacaciones	274.825	274.825
Prima de Vacaciones	187.381	187.381
Bonificaciones	23.262	23.261
Otros Salarios y Prestaciones Sociales	269	11.476
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	639.641	612.816

NOTA 2.11 PASIVOS ESTIMADOS

A diciembre 31 de 2009 cuenta con un saldo que representa los procesos que cursaban en contra de la Corporación fallados adversamente en primera instancia, sobresaliendo la demanda instaurada y fallada en segunda instancia, por un grupo de habitantes del río Anchicayá por la contaminación de lodos de la represa Anchicayá y en la cual se condena a la Corporación por el 20% de la condena de Epsa, equivalente a \$33.000.000. Adicionalmente y para efectos de control se encuentran registrados en Cuentas de Orden los demás procesos, acorde con la dinámica del Régimen de Contabilidad Pública.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
<u>PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS</u>		
Litigios (Civiles y Contractuales)	34.877.249	1.409.068
TOTAL PASIVOS ESTIMADOS	34.877.249	1.409.068



PASIVO A LARGO PLAZO

NOTA 2.12 BONOS Y TITULOS EMITIDOS

Son bonos surgidos con la Ley 25 de 1959 (artículos 13 y 14) y que están pendientes de reclamar por los contribuyentes que cancelaban anticipadamente el impuesto del 3 x mil, hasta la expedición de la Ley 99 de 1993; son al portador, negociables, tienen una caducidad de 20 años, no causan interés alguno y el saldo corresponde a las últimas emisiones de los mismos.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
Otros Títulos Emitidos (Bonos)		
Bonos Emitidos por Adjudicar	32.037	32.037
Bonos Adjudicados	19.970	20.202
Bonos Sorteados para Redimir	12.993	12.761
Bonos Sorteados para Pagar	(12.592)	(10.143)
Bonos Redimidos en Efectivo	(2.325)	(2.325)
Bonos Redimidos por Valorización	(10.225)	(10.225)
TOTAL TITULOS EMITIDOS	39.858	42.307

PATRIMONIO

NOTA 2.13 PATRIMONIO INSTITUCIONAL

La variación más representativa obedece a la reclasificación contable a la cuenta Capital Fiscal, del Resultado del Ejercicio 2008 por \$55.057.351 y las Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones por \$2.093.172, estipulado en el Régimen de Contabilidad Pública. Las demás variaciones del Patrimonio de deben principalmente al incremento de las valorizaciones de inversiones en otras entidades por \$17.500.755.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
Capital Fiscal	862.230.928	809.266.749
Resultado del Ejercicio	11.028.177	55.057.351
Superávit por Donación	36.657	36.657
Superávit por Valorizaciones	276.740.759	259.240.004
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	(1.469.388)	(2.093.172)
TOTAL PATRIMONIO INSTITUCIONAL	1.148.567.133	1.121.507.589



NOTA 2.14 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Contiene los derechos contingentes por demandas contra terceros y el Fondo para manejo de las cesantías de los empleados que por delegación del Fondo Nacional de Ahorro tiene desde 1970. Los intereses a las cesantías son capitalizados al momento de consolidar su saldo anual.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
DERECHOS CONTINGENTES		
Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos	1.220.760	0
Total Derechos Contingentes	1.220.760	0
DEUDORAS DE CONTROL		
Fondo de Cesantías y Vivienda	1.937.031	1.779.784
Aportes Otras Entidades Gubernamentales	77.952	69.420
Aportes Otras Entidades Privadas	100.000	100.000
Total Deudoras de Control	2.114.983	1.949.204
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3.335.743	1.949.204
DEUDORAS POR CONTRA (Cr)	(3.335.743)	(1.949.204)

NOTA 2.15 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

Corresponde a las partidas crédito de las cuentas deudoras de control y las Responsabilidades Contingentes probables, de acuerdo con informe de la Oficina Asesora de Jurídica de la Entidad.

Para el registro de las Responsabilidades Contingentes se consideró el proceso jurídico en sus diferentes etapas y la posibilidad de la materialización de la contingencia. En el período probatorio se pueden presentar pruebas que igualmente desvirtúen las pretensiones del demandante. De acuerdo al estado en que se encuentre el proceso jurídico y el grado de responsabilidad de la Entidad en los hechos, se puede establecer la probabilidad de la contingencia.

El procedimiento o método técnico utilizado para la estimación del registro de la contingencia se presenta tomando como base la cuantía de la pretensión, el grado de responsabilidad de la Entidad en los hechos de la demanda y la etapa en que se encuentra el proceso jurídico.

CUENTA	2009	2008
RESPONSABILIDADES CONTINGENTES		
Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos	1.238.943.298	211.939.433
Total Responsabilidades Contingentes	1.238.943.298	211.939.433
ACREEDORAS DE CONTROL		
Bienes Recibidos de Terceros	13.115	13.115
Cuotas Partes Pensionales	1.187.110	1.187.110



Fondo de Cesantías y Vivienda	1.937.031	1.779.784
Total Acreedoras de Control	3.137.256	2.980.009
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.242.080.554	214.919.442
ACREEDORAS POR CONTRA (Db)	(1.242.080.554)	(214.919.442)

INGRESOS

NOTA 2.16 INGRESOS FISCALES

Su saldo refleja los ingresos provenientes del objeto social, se destaca la sobretasa ambiental que recaudan los municipios según lo establecido en la Ley 99 de 1993 y el decreto 1339 de 1994, y que transfieren posteriormente a las Corporaciones Autónomas. El rubro Tasas por \$14.671.716 contiene lo facturado por concepto de retributivas y compensatorias y, el Uso de Aguas Superficiales y Subterráneas, mientras que en Otros Ingresos No Tributarios sobresale el concepto de Derechos y permisos por \$210.012.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
<u>INGRESOS NO TRIBUTARIOS</u>		
Tasas	14.671.716	8.492.493
Multas	446.119	232.850
Publicaciones	12.299	10.797
Licencias	36.098	191.754
Registro y Salvoconducto	61.806	75.885
Concesiones	36	10.036
Porcentaje y Sobretasa Ambiental al Impuesto Predial	55.912.746	45.826.098
Otros Ingresos No Tributarios	482.928	3.942.581
Total Ingresos No Tributarios	71.623.748	58.782.494
TOTAL INGRESOS FISCALES	71.623.748	58.782.494

NOTA 2.17 TRANSFERENCIAS

Corresponde a aportes para la ejecución de un convenio interadministrativo con el Instituto de Investigación e Información Geocientífica, Minero, Ambiental y Nuclear -INGEOMINAS-.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
<u>OTRAS TRANSFERENCIAS</u>		
Otras Transferencias	4.800	517.200
TOTAL TRANSFERENCIAS	4.800	517.200



NOTA 2.18 OTROS INGRESOS

El rubro más importante lo constituyen los Ingresos Financieros por valor de \$97.530.308 y ajuste por diferencia en cambio por \$9.102.082. Dentro de los primeros es importante mencionar la subcuenta Dividendos y Participaciones por \$37.788.114 debido a utilidades recibidas según lo citado en la Nota 1.5, párrafo Dividendos Recibidos (página 12) y utilidad en derechos en fideicomiso por \$32.658.972.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
<u>INGRESOS FINANCIEROS</u>		
Intereses de Deudores	6.337.941	5.403.493
Rendimiento por Reajuste Monetario	258.729	741.084
Intereses por Mora	837.694	312.873
Intereses sobre Depósitos en Instituciones Financieras	3.293.105	362.969
Dividendos y Participaciones	37.788.114	25.631.544
Utilidad en Derechos en Fideicomiso	32.658.972	34.960.102
Utilidad por Valoración de Inversiones Admón. Liquidez	14.400.723	7.049.138
Utilidad en Negociación de Inversiones Renta Fija	1.955.030	43.069
Total Ingresos Financieros	97.530.308	74.504.272
<u>AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO</u>		
Deudores	7.876.673	0
Operaciones de Banca Central	1.225.409	5.674.766
Inversiones	0	11.966.824
Total Ajuste por Diferencia en Cambio	9.102.082	17.641.590
<u>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</u>		
Venta de Pliegos	0	250
Excedentes Financieros	468.156	592.039
Arrendamientos	2.851	7.380
Donaciones	0	82.918
Total Otros Ingresos Ordinarios	471.007	682.587
<u>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</u>		
Sobrantes	2.460	18.102
Recuperaciones	1.090.415	962.815
Responsabilidades Fiscales	41.462	0
Indemnizaciones	0	30.696
Otros Ingresos Extraordinarios	50.522	96.198
Total Ingresos Extraordinarios	1.184.859	1.107.811
TOTAL OTROS INGRESOS	108.288.256	93.936.260



GASTOS

NOTA 2.19 GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE OPERACIÓN

Comprende valores causados y/o pagados tanto administrativos como operativos, por concepto de nómina (salarios, contribuciones y aportes), gastos generales e impuestos. Dentro de los Gastos Generales de los operativos se destacan rubros como: Honorarios y servicios por \$9.402.837, mantenimiento por \$1.465.378, Materiales y suministros por \$903.490, Combustibles y lubricantes por \$545.957 y Servicios públicos por \$322.814, entre otros.

CUENTA	2009	2008
GASTOS DE ADMINISTRACION		
Sueldos y Salarios	7.561.642	7.382.866
Contribuciones Imputadas	4.200.287	4.187.721
Contribuciones Efectivas	3.995.295	3.747.043
Aportes sobre la Nómina	844.343	795.328
Gastos Generales	9.631.608	9.908.103
Impuestos, Contribuciones y Tasas	748.359	825.270
Total Gastos de Administración	<u>26.981.534</u>	<u>26.846.331</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
Sueldos y Salarios	18.188.072	16.431.703
Contribuciones Imputadas	73.032	42.143
Gastos Generales	13.473.733	12.218.614
Impuestos, Contribuciones y Tasas	1.603.806	19.671
Total Gastos de Operación	<u>33.338.643</u>	<u>28.712.131</u>
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE OPERACIÓN	60.320.177	55.558.462

NOTA 2.20 PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Conformada por la provisión para protección de inversiones y la provisión para contingencias por las demandas instauradas en contra de la Corporación, destacando el proceso de los habitantes del Río Anchicayá por valor de \$33.000.000 por concepto de contaminación por lodos de la represa de Anchicayá.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
Provisión para Protección de Inversiones	4	0
Provisión para Contingencias	<u>33.562.966</u>	<u>1.409.068</u>
TOTAL PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	33.562.970	1.409.068



NOTA 2.21 GASTO PÚBLICO SOCIAL

Registra los gastos de actividades, programas y proyectos que no constituyen la formación de un recurso ambiental nuevo. Las inversiones realizadas por la Corporación se centraron en actividades de Conservación de: aire, agua, suelo, flora y fauna.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
Medio Ambiente		
Conservación del Aire	168.108	67.848
Conservación del Agua	28.714.641	18.006.612
Conservación del Suelo	10.729.177	5.488.964
Conservación de la Flora	11.250.125	9.730.122
Conservación de la Fauna	1.389.472	248.023
Educación, Capacitación y Divulgación Ambiental	7.850.975	2.644.926
TOTAL GASTO DE INVERSION SOCIAL	60.102.498	36.186.495

NOTA 2.22 OTROS GASTOS

La subcuenta Ajuste por Diferencia en Cambio representa el rubro más sobresaliente producto de la conversión de tasas de cambio de algunas inversiones pactadas en moneda extranjera por \$19.210.168.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2009	2008
OTROS GASTOS		
Ajuste por Diferencia en Cambio	19.210.168	5.388.454
Financieros	925.060	964.136
Otros Gastos Ordinarios	1.403.955	643.123
Extraordinarios	14.905	759.505
TOTAL OTROS GASTOS	21.554.088	7.755.218

NOTA 2.23 AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES

En Ingresos de ejercicios anteriores que presenta un saldo de \$10.298.483 se hace mención especial del saldo de \$5.645.578 por concepto de facturación de Cuotas Partes Pensionales de vigencias anteriores al 2009. Entre tanto, Egresos de ejercicios anteriores cierra con un saldo de \$3.647.377, sobresaliendo la subcuenta Gasto público social por valor de \$2.482.669.



INDICADORES

CAPITAL DE TRABAJO

Representa el margen disponible que tiene la Corporación para cumplir con sus obligaciones, una vez descontados los compromisos del corto plazo. El capital de trabajo a Diciembre 31 de 2009 es de \$562.979.933.

PERIODO	INDICADOR		RESULTADO
	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE		
2009	603.490.629	- 40.510.696	562.979.933
2008	533.699.248	- 10.265.450	523.433.798

RAZON CORRIENTE, CIRCULANTE O DE SOLVENCIA

Indica la capacidad que tiene la entidad para hacer frente a sus deudas a corto plazo, comprometiendo su activo corriente. El resultado indica que por cada peso (\$1,00) que adeuda en el corto plazo, dispone de \$15 para cubrirlo.

PERIODO	INDICADOR		RESULTADO
	ACTIVO CORRIENTE		
	PASIVO CORRIENTE		
2009	603.490.629	40.510.696	\$ 15
2008	533.699.248	10.265.450	\$ 52

PRUEBA ACIDA

Es la capacidad que tiene la Corporación para cubrir pasivos a corto plazo en forma inmediata sin tener que recurrir a endeudamiento o venta de activos. Muestra que en los activos corrientes más líquidos se tienen \$15 para respaldar cada peso (\$1,00) que se adeuda en los pasivos a corto plazo.

PERIODO	INDICADOR		RESULTADO
	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS		
	PASIVO CORRIENTE		
2009	603.490.629	- 0	\$ 15
	40.510.696		
2008	533.699.248	- 0	\$ 52
	10.265.450		



NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

Refleja el grado de apalancamiento que corresponde a la participación de los acreedores en los activos de la Corporación, y nos dice que al corte de año se financiaba en un 3,14% con dinero de terceros, es decir que casi la totalidad del financiamiento es con recursos propios.

PERIODO	INDICADOR	RESULTADO
	TOTAL PASIVO X 100	
	TOTAL ACTIVO	
2009	40.550.554 X 100	3,41%
	1.189.117.687	
2008	10.307.757 X 100	0,91%
	1.131.815.346	

CONCENTRACION DEL PASIVO A CORTO PLAZO

Este índice señala el porcentaje de participación con terceros cuyo vencimiento es inferior a 360 días, mostrando una concentración del 99,90% en el corto plazo.

PERIODO	INDICADOR	RESULTADO
	PASIVO CORRIENTE X 100	
	TOTAL PASIVO	
2009	40.510.696 X 100	99,90%
	40.550.554	
2008	10.265.450 X 100	99,59%
	10.307.757	

ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

ANALISIS VERTICAL

El Activo Corriente representa el 51% del Total del Activo y está concentrado principalmente en la cuenta de Inversiones (52% del Activo Corriente).

El Activo a Largo Plazo es el 49% del Activo Total, siendo las cuentas Inversiones (50% del Activo a Largo Plazo) y Otros Activos (47% del Activo a Largo Plazo) las más representativas.

El endeudamiento a corto plazo corresponde al 99,9% del Pasivo Total al corte del año. Dentro de este porcentaje tiene incidencia importante los Pasivos Estimados representando el 86% del Pasivo Corriente.



El total de Ingresos del ejercicio es de \$179.916.804 distribuido así:

	2009	2008
Ingresos Fiscales	39,8%	38,4%
Transferencias	0,0%	0,3%
Otros Ingresos	60,2%	61,3%

Entre tanto, los Egresos del ejercicio totalizaron \$175.539.733 miles distribuidos así:

	2009	2008
Gastos de Administración	15,4%	26,2%
Gastos de Operación	19,0%	28,0%
Provisiones, Agotamiento y Depreciaciones	19,1%	1,4%
Transferencias	0,0%	1,5%
Gasto Público Social	34,2%	35,3%
Otros Gastos	12,3%	7,6%

ANÁLISIS HORIZONTAL

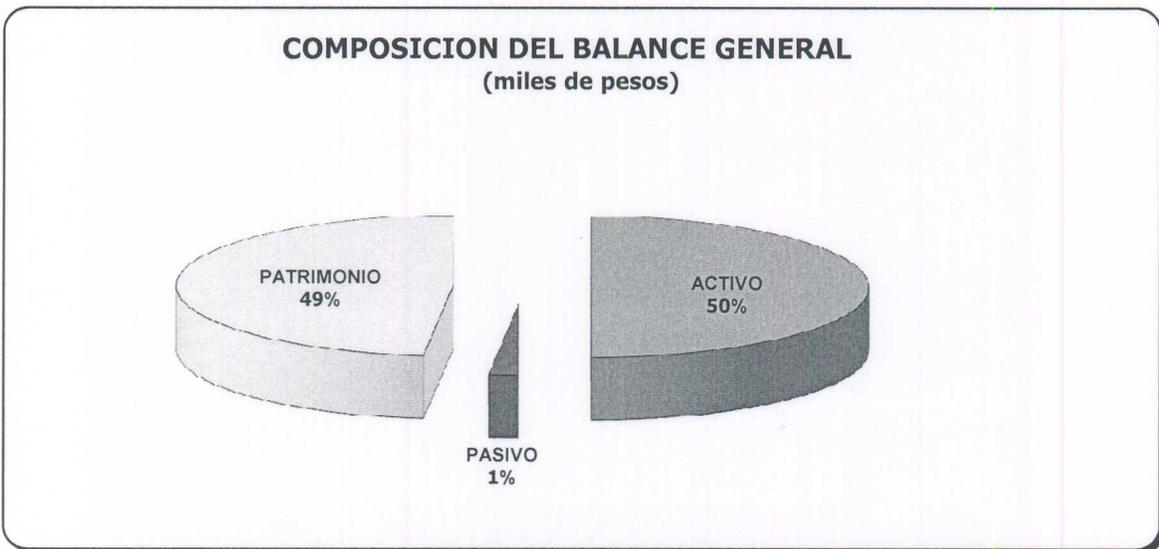
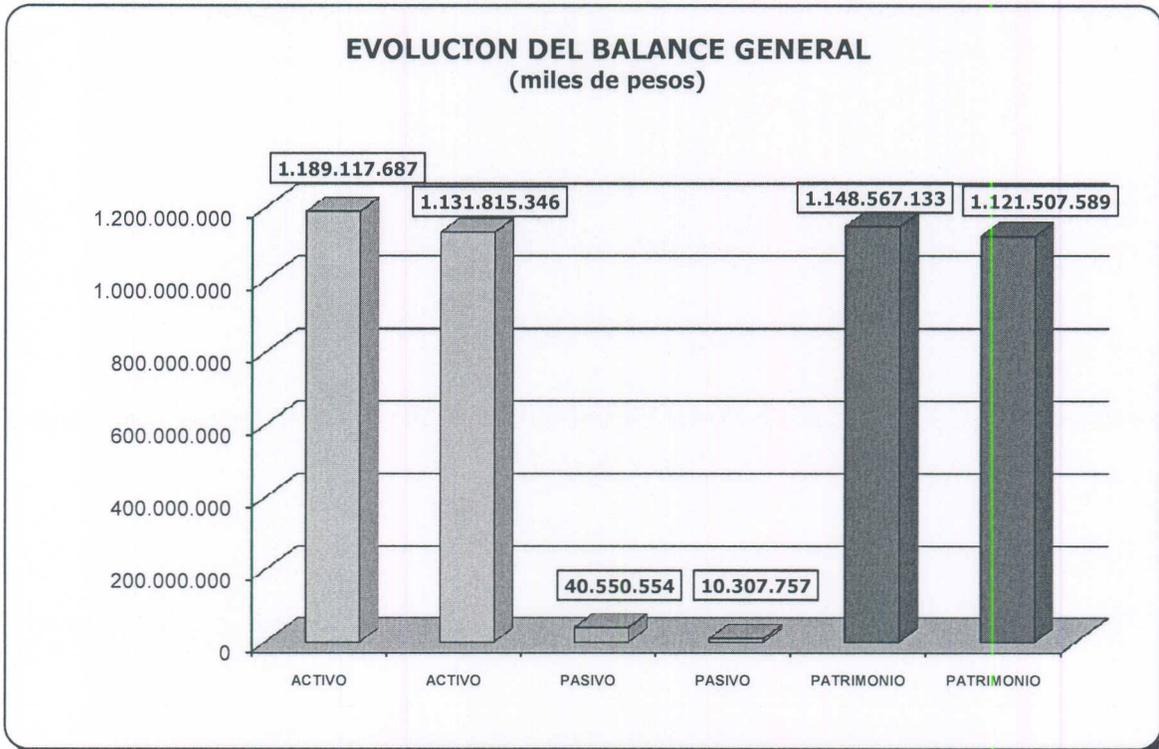
Para el año 2009 los Activos de la Corporación aumentaron en un 5,06% quedando al final del año en \$1.189.117.687, básicamente por el incremento de la cuenta valorizaciones.

Por su parte, los Pasivos aumentaron en un 293,40% por el registro de la Provisión para contingencias, descrito en la Nota 2.11 de la página 23.

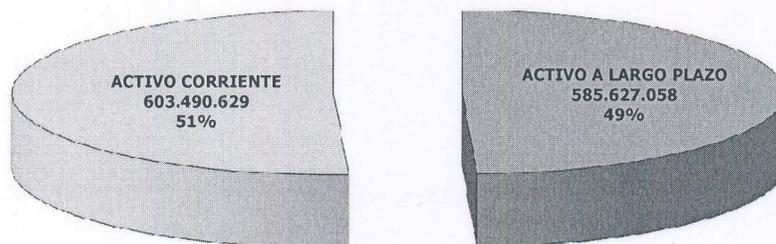
La variación de Ingresos del Ejercicio fue creciente en un 17,41% con relación al año 2008. En esta variación sobresale la cuenta de Otros Ingresos Financieros con un aumento del 30,91% con respecto al 2008.

Los Egresos del Ejercicio presentaron un aumento del 71,41% al cierre del ejercicio, siendo la cuenta Provisiones, Depreciaciones y Agotamientos la de mayor variación con un incremento del 2.282%.

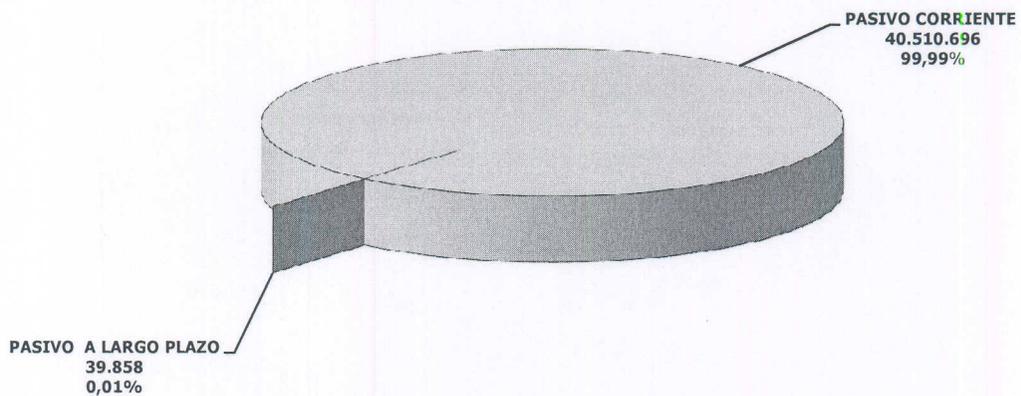
GRAFICAS



COMPOSICION DEL ACTIVO
(miles de pesos)



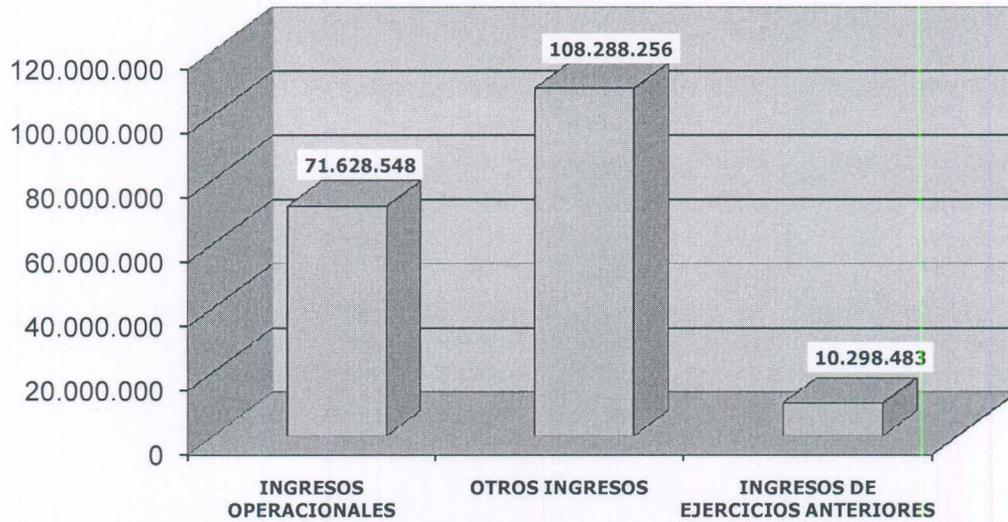
COMPOSICION DEL PASIVO
(miles de pesos)





Corporación Autónoma
Regional del Valle del Cauca

COMPOSICION DE LOS INGRESOS (miles de pesos)



COMPOSICION DE LOS EGRESOS (miles de pesos)

