



*Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca*



*Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca*

**ESTADOS CONTABLES  
A DICIEMBRE 31 DE 2010**

**DIRECCION FINANCIERA  
GRUPO DE CONTABILIDAD**



Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

## 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 2010	5
Dictámen 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	17

##### 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	22
Nota 2.11 Pasivos Estimados	23

##### PASIVO A LARGO PLAZO

Nota 2.12 Bonos y Títulos Emitidos	23
------------------------------------	----



Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

<b>PATRIMONIO</b>	
Nota 2.13 Patrimonio Institucional	24
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
Nota 2.14 Cuentas de Orden Deudoras	24
Nota 2.15 Cuentas de Orden Acreedoras	25
<b>INGRESOS</b>	
Nota 2.16 Ingresos Fiscales	25
Nota 2.17 Transferencias	26
Nota 2.18 Otros Ingresos	26
<b>GASTOS</b>	
Nota 2.19 Gastos de Administración y de Operación	27
Nota 2.20 Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	28
Nota 2.21 Gasto Público Social	28
Nota 2.22 Otros Gastos	29
Nota 2.23 Ajuste de Ejercicios Anteriores	29
<b>INDICADORES</b>	
Capital de Trabajo	30
Razón Corriente, Circulante o de Solvencia	30
Nivel de Endeudamiento	30
Concentración del Pasivo a Corto Plazo	31
<b>ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL</b>	
Análisis Vertical	31
Análisis Horizontal	32
<b>GRAFICAS</b>	
Evolución del Balance General	33
Composición del Balance General	33
Composición del Activo	34
Composición del Pasivo	34
Composición de los Ingresos	35
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 2010**

**(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2009)**

*(Cifras expresadas en Miles de Pesos)*

	NOTAS	2010	2009	PASIVO	NOTAS	2010	2009
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
ACTIVO CORRIENTE				Cuentas Por Pagar	Nota 2.9 Pag 22	12.208.061	4.993.806
Efectivo	Nota 2.1 Pag 13	29.448.962	15.041.353	Obligaciones Laborales	Nota 2.10 Pag 22	746.161	639.641
Inversiones	Nota 2.2 Pag 13	327.988.365	316.641.264	Pasivos Estimados	Nota 2.11 Pag 23	35.635.609	34.877.249
Deudores	Nota 2.3 Pag 16	270.800.367	270.437.266	Total Pasivo Corriente		48.589.831	40.510.696
Otros Activos	Nota 2.4 Pag 17	6.668.179	1.370.746				
Total Activo Corriente		634.905.873	603.490.629				
ACTIVO A LARGO PLAZO				PASIVO A LARGO PLAZO			
Inversiones	Nota 2.5 Pag 18	267.484.345	292.152.449	Bonos y Títulos Emitidos	Nota 2.12 Pag 23	15.385	39.858
Deudores	Nota 2.6 Pag 20	3.774.136	4.649.819	Total Pasivo A Largo Plazo		15.385	39.858
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 2.7 Pag 20	12.389.740	11.267.744	TOTAL PASIVO		48.605.216	40.550.554
Activos No Depreciables		7.444.875	5.283.788				
Activos Depreciables		21.843.172	22.403.812				
Deprec., Amortizac. y Provisión		(16.898.307)	(16.419.856)	<b>PATRIMONIO</b>			
Otros Activos	Nota 2.8 Pag 21	286.927.041	277.557.046	Patrimonio Institucional	Nota 2.13 Pag 24	1.156.875.919	1.148.567.133
Total Activo a Largo Plazo		570.575.262	585.627.058	TOTAL PATRIMONIO		1.156.875.919	1.148.567.133
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.205.481.135</b>	<b>1.189.117.687</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.205.481.135</b>	<b>1.189.117.687</b>
				CUENTAS ORDEN ACREEDORAS	Nota 2.15 Pag 25	278.244.207	1.242.080.554
				ACREEDORAS POR CONTRA		(278.244.207)	(1.242.080.554)

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

**MARIA JAZMIN OSORIO S.**  
 Directora General

**EFRAIM QUINONEZ B.**  
 Director Financiero

**WILLIAM GARCIA R.**  
 Contador  
 T.P. 34977-T

**GILVARDO HOYOS G.**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 11569-T  
**GRUPO GESTION AUDITORES CONSULTORES**  
 (Anexo dictamen)

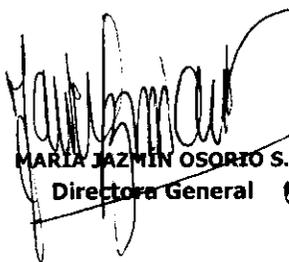


Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

**CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC**  
**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL**  
**AÑO QUE TERMINO EL 31 DICIEMBRE DE 2010**  
**(Con cifras comparativas por el año que termino el 31 de diciembre de 2009)**  
*(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)*

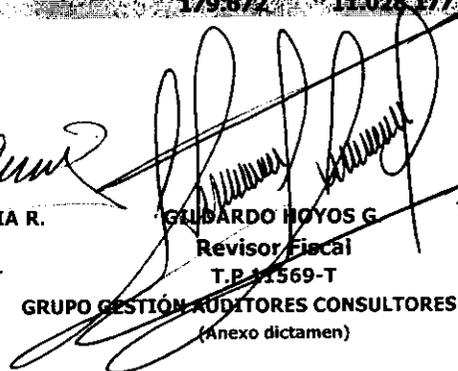
		2010	2009
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>NOTAS</b>	<b>71.194.275</b>	<b>71.628.548</b>
INGRESOS FISCALES	Nota 2.16 Pag 25	71.030.275	71.623.748
Tasas y Multas		15.151.238	15.117.835
Sanciones, Publicaciones y Licencias		76.300	48.397
Registro y Salvoconducto		67.582	61.806
Concesiones		0	36
Porcentaje y Sobretasa Ambiental		55.032.490	55.912.746
Otros Ingresos No Tributarios		702.665	482.928
TRANSFERENCIAS	Nota 2.17 Pag 26	164.000	4.800
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>140.159.242</b>	<b>153.985.645</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION	Nota 2.19 Pag 27	30.590.949	26.981.534
Servicios Personales		18.285.110	16.601.567
Generales		11.228.478	9.631.608
Impuestos Contribuciones y Tasas		1.077.361	748.359
GASTOS DE OPERACIÓN	Nota 2.19 Pag 27	33.318.800	33.338.643
Servicios Personales		19.143.957	18.261.104
Generales		12.427.301	13.473.733
Impuestos Contribuciones y Tasas		1.747.542	1.603.806
PROVISIONES, AGOTAMIENTOS Y DEPRECIACIONES	Nota 2.20 Pag 28	884.288	33.562.970
GASTO PÚBLICO SOCIAL	Nota 2.21 Pag 29	75.365.205	60.102.498
<b>DÉFICIT OPERACIONAL</b>		<b>(68.964.967)</b>	<b>(82.357.097)</b>
OTROS INGRESOS	Nota 2.18 Pag 26	75.893.442	108.288.256
Ingresos Financieros		72.651.581	97.530.308
Ajuste por Diferencia en Cambio		1.550.763	9.102.082
Otros Ingresos Ordinarios		298.458	471.007
Ingresos Extraordinarios		1.392.640	1.184.859
OTROS GASTOS	Nota 2.22 Pag 29	7.087.527	21.554.088
Ajuste por Diferencia en Cambio		5.470.279	19.210.168
Intereses y Financieros		0	925.060
Otros Gastos Ordinarios		1.277.535	1.403.955
Extraordinarios		339.713	14.905
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE INGRESOS Y EGRESOS DE E.A.</b>		<b>(159.052)</b>	<b>4.377.071</b>
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	Nota 2.23 Pag 29	2.390.850	10.298.483
EGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	Nota 2.23 Pag 29	2.052.126	3.647.377
<b>EXCEDENTE NETO (DÉFICIT) DEL EJERCICIO</b>		<b>179.672</b>	<b>11.028.177</b>

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

  
**MARIA JAZMIN OSORIO S.**  
 Directora General

  
**EFRAÍN QUINONEZ B.**  
 Director Financiero

  
**WILLIAM GARCIA R.**  
 Contador  
 T.P 34977-T

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



Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

**CORPORACIÓN AUTÓNOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**  
**(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2009)**  
*(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)*

ACTIVIDADES DE OPERACION	2010	2009
<b>ORIGEN</b>		
Venta de Servicios	1.286.531	725.301
Sobretasa Ambiental	58.441.258	52.818.649
Transferencias Eléctricas	6.025.319	3.717.950
Tasa por Uso de Aguas Superficiales	2.968.431	2.363.535
Tasa por Uso de Aguas Subterráneas	684.938	274.416
Tasa Retributiva	11.320.623	4.990.015
Recuperación de Cartera	58.797	3.182.258
Ingresos Recibidos de Terceros	39	2.980
Aportes Servicio de Salud	378.554	113.322
Aportes Otras Entidades	164.000	74.800
Rendimientos Financieros	3.432.139	6.979.934
Rendimientos Fiduciarios	15.469.141	6.000.000
Dividendos	36.375.061	37.753.829
Reintegro de Convenios y Otros	3.617.416	379.206.639
Otros Ingresos en Actividades de Operación	18.020.352	30.863.161
Total Origen de Fondos	158.242.599	529.066.789
<b>APLICACIÓN</b>		
Efectivo Pagado a Empleados	24.849.744	18.063.469
Efectivo Pagado a Proveedores y Contratistas	93.872.198	95.202.889
Pagos a Fondos de Pensiones, Salud, Parafiscales	8.008.169	7.993.217
Otros Pagos Originados en Actividades de Operación	21.196.141	12.269.384
Total Aplicación de Fondos	147.926.252	133.528.959
<b>EFFECTIVO GENERADO EN LAS OPERACIONES</b>	<b>10.316.347</b>	<b>395.537.830</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
<b>ORIGEN</b>		
Venta de Inversiones	1.092.380.357	920.923.763
<b>APLICACIÓN</b>		
Adquisición de Inversiones	1.076.941.994	1.211.146.040
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>15.438.363</b>	<b>(290.222.277)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO</b>	<b>25.754.710</b>	<b>105.315.553</b>
<b>DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Más		
<b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>331.682.617</b>	<b>226.367.064</b>

**SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO**

**357.437.327**      **331.682.617**

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

**MARÍA JAZMIN OSORIO S.**  
 Directora General

**EFRAÍN QUINONEZ B.**  
 Director Financiero

**WILLIAM GARCÍA R.**  
 Contador  
 T.P 34977-T

**GELBARDO 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 2010**  
**(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2009)**  
*(Cifras Expresadas en MILES de Pesos)*

	2010	2009
SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO ANTERIOR	1.148.567.133	1.121.507.589
VARIACIONES PATRIMONIALES DURANTE EL AÑO	8.308.786	27.059.544
<b>SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO ACTUAL</b>	<b>1.156.875.919</b>	<b>1.148.567.133</b>

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES

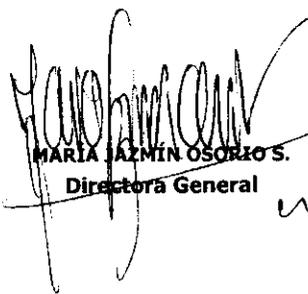
INCREMENTOS

Capital Fiscal	9.558.798	52.964.179
Resultado del Ejercicio	179.672	11.028.177
Superávit por Valorización	9.377.531	17.500.755
Patrimonio Institucional Incorporado	118.348	0
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	102.614	623.784
<b>Total Incrementos</b>	<b>19.336.963</b>	<b>82.116.895</b>

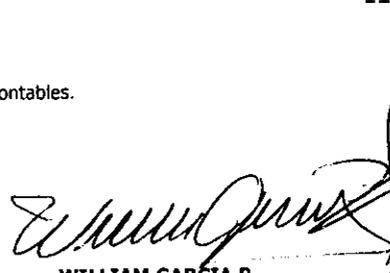
DISMINUCIONES

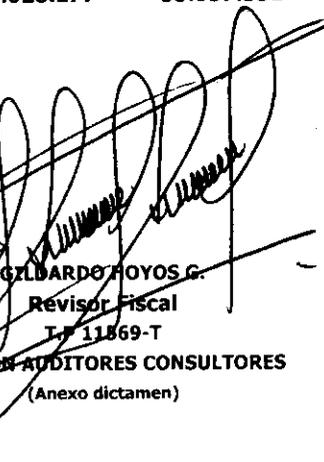
Resultado de Ejercicios Anteriores	11.028.177	55.057.351
<b>Total Disminuciones</b>	<b>11.028.177</b>	<b>55.057.351</b>

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

  
MARÍA JAZMÍN OSORIO S.  
Directora General

  
EFRAÍN QUINÓNEZ B.  
Director Financiero

  
WILLIAM GARCÍA R.  
Contador  
T.P 34977-T

  
GILBERTO HOYOS G.  
Revisor Fiscal  
T.P 11869-T  
GRUPO GESTIÓN AUDITORES CONSULTORES  
(Anexo dictamen)



## CERTIFICACION DE ESTADOS CONTABLES 2010

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 2010, 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 2010; 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 2010, 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 treinta y un (31) días del mes de Enero de dos mil once (2011).

  
**MARÍA JAZMÍN OSORIO-SÁNCHEZ**  
Directora General

  
**WILLIAM GARCÍA RIASCOS**  
Contador General  
T.P. 34977 - T

## **DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL**

Santiago de Cali, 31 de Enero de 2011

Señores:

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

Hemos auditado los adjuntos Estados Contables de la CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA C.V.C , que comprenden El Balance General por el periodo terminado en Diciembre 31 de 2.010 , y los correspondientes Estados de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, de Cambios en el Patrimonio y en el Flujo de Efectivo por el periodo comprendido entre Enero 1 de 2.010 y Diciembre 31 de 2.010 , el resumen de las políticas de contabilidad significantes y las respectivas Notas a los Estados Contables, las cuales forman con ellos un todo indivisible. Los Estados Contables del año 2009 que se presentan con fines comparativos.

La administración de la CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA CVC es responsable por la preparación, la certificación y la presentación razonable de los Estados contables mencionados en el párrafo anterior, de acuerdo con el Régimen de Contabilidad Publica emitido por la Contaduría General de la Nación y las demás normas que le sean aplicables, puesto que reflejan el resultado de su gestión. Esta responsabilidad incluye : diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Contables para que estén libres de declaración equivocada material, errores de importancia relativa, ya sea debido a fraudes y errores; la selección y aplicación de políticas de contabilidad que sean apropiadas y hacer estimados de contabilidad que sean razonables dependiendo de las circunstancias.

Nuestra responsabilidad como Revisores Fiscales es la expresar una opinión sobre esos Estados Contables con base en nuestra auditoria. Nosotros hemos realizado nuestro examen de acuerdo con los Estándares Internacionales de Auditoria. Esos estándares requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y planeemos y ejecutemos la auditoria para obtener seguridad razonable respecto de si los Estados Contables están libres de declaración equivocada material y si entre ellos existe la debida concordancia, con base en nuestro examen. Manifestamos que obtuvimos las



informaciones necesarias para cumplir nuestras funciones como Revisores Fiscales de la corporación .

La auditoria implica aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre las cantidades y revelaciones contenidas en los Estados Contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores de la Revisoría Fiscal, incluyendo la valoración de los riesgos de declaración equivocada material, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas valoraciones del riesgo, los auditores de la Revisoría Fiscal hemos considerado el Control interno que es relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Contables de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias. La auditoria también incluye evaluar el carácter apropiado de las políticas de contabilidad usadas y la razonabilidad de los estimados de contabilidad hechos por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los Estados Contables.

Nosotros consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de Revisoría Fiscal.

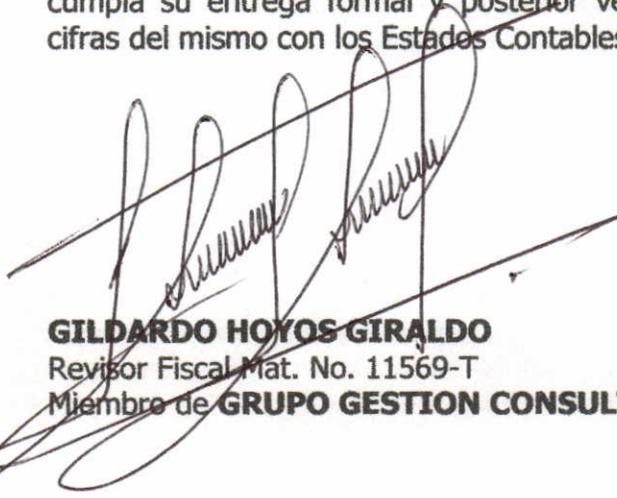
En mi opinión, los Estados Contables antes mencionados, auditados por nosotros, adjuntos a este dictamen y los cuales fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente la situación financiera de la CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA CVC al 31 de Diciembre de 2010 y los resultados 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 2010 y Diciembre 31 de 2010, 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 Revisores Fiscales de la corporación, expresamos los siguientes conceptos :

1. La contabilidad de la CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA CVC durante el año 2010, 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. De acuerdo al Decreto 1406 de 1.999, 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. De acuerdo con la Ley 603 de 2.000, 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 ha entregado a la Revisoría Fiscal su informe de gestión, razón por la cual no fue posible verificar si existe concordancia entre las cifras presentadas en dicho informe y los Estados Contables que se acompañan. Situación que se subsanara con una extensión a este informe una vez se cumpla su entrega formal y posterior verificación de la concordancia de las cifras del mismo con los Estados Contables.

  
**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 DIRECCIÓN 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 POLÍTICAS 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 interfaces 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 INFORMACIÓN CONTABLE**

Las disposiciones que se citan han sido emitidas por la Contaduría General de la Nación. Al cierre de los estados contables del año 2010, los hechos más relevantes fueron los siguientes:



- **Adquisición de Acciones.** El Consejo Directivo de la entidad aprobó en diferentes ocasiones, la adquisición de nuevas acciones de la Sociedad Portuaria Terminal de Contenedores de Buenaventura S.A. -TC Buen S.A.-, siendo en total, 347.842 las acciones adquiridas en el 2010 por valor de \$1.618.940.
- **Vencimiento Inversiones en Bonos del Sector Eléctrico.** Se recibieron \$24.929.253 correspondientes a la segunda emisión de bonos de la Empresa de Energía del Pacífico S.A. -EPSA E.S.P.-, con tenencia desde febrero de 2000.
- **Convenios con Recursos de Sobretasa Ambiental.** Durante el año 2010, no se suscribió convenio alguno con el Departamento Administrativo de Gestión del Medio Ambiente -DAGMA- y se recibieron legalizaciones de gastos y reintegros de recursos no ejecutados por valor de \$6.810.106 de los convenios de los años 2005 a 2008.
- **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 \$36.375.061 de dividendos en efectivo, provenientes de inversiones en EPSA E.S.P. por \$36.204.605, Corficolombiana S.A. por \$170.450 y Agroganadera del Valle del Cauca S.A. por \$6.
- **Registro de Procesos en Cuentas de Orden.** La entidad contabilizó en Cuentas de Orden 215 procesos que cursan al corte de año en contra de la misma, por un monto de \$275.006.867, para ejercer un control y seguimiento sobre dichos procesos. Entre tanto, se provisionaron en cuentas de balance 11 procesos fallados en contra de la CVC en primera instancia, por valor de \$35.635.609.
- **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 2010.



**NOTA 2. NOTAS DE CARACTER 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 cierre del año 2010 fue de 23, así:

- 9 cuentas corrientes
- 14 cuentas de ahorro

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2010	2009
<u>CAJA</u>		
Caja Principal	51.220	5.621
Total Caja	51.220	5.621
<u>DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>		
Cuenta Corriente	7.016.088	2.787.803
Cuenta de Ahorro	22.162.336	12.081.804
Depósitos en el Exterior	219.318	166.125
Total Bancos y Corporaciones	29.397.742	15.035.732
<b>TOTAL EFECTIVO</b>	<b>29.448.962</b>	<b>15.041.353</b>

**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 No. 0400-0491 del 30 de agosto de 2010, y del Manual de Medición de Riesgos para la asignación de cupos de Inversión establecido con la Resolución 0100 No. 0400-0406 del 16 de julio del mismo año. Durante el año 2010 la administración del Portafolio de Inversiones generó rendimientos por valor de \$24.723.406.

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 2010 fue de \$1.913,98.



Debido al ajuste de diferencia en cambio, dichas inversiones produjeron un efecto contable neto de \$1.550.763 en el ingreso y de \$5.470.279 en el egreso. La tasa promedio de interés de las inversiones fueron así:

- Inversiones administración de liquidez - Renta fija pesos 8,70%
- Inversiones administración de liquidez - Renta fija moneda extranjera 5,46%

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 está compuesto así:

PORTAFOLIO DE TESORERIA	Dólares	84.943.787	7,85%
	Pesos	265.312.518	24,51%
PORTAFOLIO DE FIDUCIA	Dólares	0	0,00%
	Pesos	216.073.201	19,96%
INVERSION RENTA VARIABLE	Valor Nominal	267.484.349	24,71%
	Valorizaciones	248.564.994	22,96%
<b>Total</b>		<b>1.082.378.849</b>	<b>100,00%</b>

Las inversiones del portafolio del exterior incluyendo los bonos de la Epsa, que se vencieron en el mes de marzo, generaron rendimientos por \$2.146.333, entre tanto las inversiones del portafolio de Tesorería generaron rendimientos por valor de \$22.577.072 que incluye \$476.047 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	50.333.013	14,37%
de 31 a 60 días	8.445.980	2,41%
de 61 a 90 días	515.775	0,15%
de 91 a 364 días	6.923.836	1,98%
de 365 a 1095 días	52.646.837	15,03%
mas de 1095	231.390.864	66,06%
<b>Total Portafolio</b>	<b>350.256.305</b>	<b>100,00%</b>

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



Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

Títulos	Valor de mercado	Participación
Bonos DTF	3.580.628	1,02%
Bonos TF	27.860.406	7,95%
Bonos IPC	33.093.840	9,45%
Bonos USD	77.855.125	22,23%
Cuenta USD	219.318	0,06%
Fondos Dólares	1.474.065	0,42%
Cuentas Nacionales	22.048.622	6,29%
CDT	11.085.819	3,17%
Fondos Nacionales	26.591.007	7,59%
Notas Estructuradas	5.395.280	1,54%
Tes Cupón	48	0,00%
Tes TF	98.968.082	28,26%
Tes IPC	5.667.530	1,62%
Tes UVR	29.913.602	8,54%
Titularizaciones	1.180.224	0,34%
CDM	5.322.709	1,52%
<b>Total</b>	<b>350.256.305</b>	<b>100,00%</b>

El efecto contable neto arrojado por las inversiones asciende a (\$3.919.516), generado principalmente por la tendencia a la baja de la tasa de cambio, la cual al inicio del período era de \$2.044,23 y para el cierre del período 2010 corresponde a \$1.913,98. 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	2010	2009
<b><u>INVERSIONES ADMÓN. LIQUIDEZ EN TITULOS DE DEUDA</u></b>		
Títulos de Tesorería - TES	134.549.261	185.042.149
Certificados de Depósito a Término - CDT	11.085.819	9.416.697
Bonos y Títulos Emitidos por el Sector Privado	6.502.934	2.092.165
Bonos y Títulos Emitidos por Entidades del Exterior	1.474.065	1.524.174
Total Inv. Admón. Liquidez en Títulos de Deuda	153.612.079	198.075.185
<b><u>INVERSIONES ADMÓN. LIQUIDEZ TITULOS PARTICIPATIVOS</u></b>		
Carteras Colectivas	26.591.007	8.789.710
Total Inv. Admón. Liquidez Títulos Participativos	26.591.007	8.789.710
<b><u>INVERSIONES FINES DE POLÍTICA EN TITULOS DE DEUDA</u></b>		
Bonos y Títulos Emitidos por el Sector Privado	64.534.874	24.475.429
Bonos y Títulos Emitidos por Entidades del Exterior	83.250.405	85.300.940
Total Inversiones Fines de Política en Títulos de Deuda	147.785.279	109.776.369
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>327.988.365</b>	<b>316.641.264</b>



## 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 \$25.286.550 (siendo tasa retributiva el rubro más significativo por \$21.553.901), Sobretasa Ambiental por \$5.150.264 y Multas por \$2.205.287 (sobresale multas por incumplimiento, por \$1.210.153) entre otras.

**Avances y Anticipos Entregados.** Sobresale la subcuenta Anticipos para Adquisición de Bienes y Servicios, por conceptos de contratos y convenios celebrados por la Corporación para la ejecución del presupuesto de cada vigencia.

**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 7,33%.

**Otros Deudores.** Agrupa algunos conceptos que no se facturan por tratarse de manejos internos como las subcuentas Créditos a empleados y Otros deudores.

Clasificación de cartera facturada, por edades de vencimiento:

	2010	2009
➤ Corriente	9.376.769	11.791.734
➤ De 31 a 90 días	1.497.340	1.645.330
➤ De 91 a 180 días	1.381.540	10.027.710
➤ De 181 a 360 días	515.259	1.144.001
➤ De 361 a 1.800 días	10.553.996	14.907.704
➤ más de 1.800 días	17.116.629	9.359.615
Total Cartera	40.441.533 *	48.876.094

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 Acuaviva S.A. E.S.P. por \$6.424.382, Empresas Municipales de Cartago S.A. E.S.P. por \$5.847.270, Centro Aguas S.A. E.S.P. por \$1.027.010, así como la multa a Serviambientales por \$1.084.855.

La composición de la cuenta es la siguiente:



CUENTA	2010	2009
<b><u>INGRESOS NO TRIBUTARIOS</u></b>		
Tasas	25.286.550	30.395.402
Multas	2.205.287	2.472.611
Sanciones	28.232	28.817
Publicaciones	1.123	5.333
Licencias	10.323	10.323
Registro y Salvoconducto	429	54
Concesiones	49	49
Porcentaje y Sobretasa Ambiental al Impuesto Predial	5.150.264	8.594.836
Otros Deudores por Ingresos No Tributarios	<u>12.850</u>	<u>29.428</u>
Total Ingresos No Tributarios	32.695.107 *	41.536.853
<b><u>AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS</u></b>		
Anticipos sobre Convenios y Acuerdos	468.122	7.278.228
Anticipos para Viáticos y Gastos de Viaje	0	28
Anticipo para Adquisición de Bienes y Servicios	<u>7.253.196</u>	<u>9.916.543</u>
Total Avances y Anticipos	7.721.318	17.194.799
<b><u>RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION</u></b>		
Encargos Fiduciarios	<u>216.073.225</u>	<u>198.487.474</u>
Total Recursos Entregados en Administración	216.073.225	198.487.474
<b><u>DEPOSITOS ENTREGADOS</u></b>		
Depósitos Judiciales	5.606.311	4.976.920
Para Inversiones	<u>22.620</u>	<u>22.620</u>
Total Depósitos Entregados	5.628.931	4.999.540
<b><u>OTROS DEUDORES</u></b>		
Cuotas Partes de Pensiones	7.731.158 *	7.327.266
Créditos a Empleados	674.097	658.349
Dividendos y Participaciones por Cobrar	63.790	67.657
Responsabilidades Fiscales	0	41.462
Otros Deudores (cartera facturada)	15.083 *	11.975
Otros Deudores (no incluidos en cartera)	<u>197.658</u>	<u>111.891</u>
Total Otros Deudores	8.681.786	8.218.600
<b>TOTAL DEUDORES</b>	<b>270.800.367</b>	<b>270.437.266</b>

#### **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	2010	2009
<b><u>BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO</u></b>		
Seguros	219.013	82.502
Bienes y Servicios	4.800.652	4.511
Total Gastos Pagados Por Anticipado	5.019.665	87.013
<b><u>CARGOS DIFERIDOS</u></b>		
Materiales y Suministros	1.648.514	1.283.721
Combustibles y Lubricantes	0	12
Total Cargos Diferidos	1.648.514	1.283.733
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>6.668.179</b>	<b>1.370.746</b>

### **ACTIVO A LARGO PLAZO**

### **NOTA 2.5. INVERSIONES**

**Inversiones con Fines de Política en Títulos de Deuda.** Su variación está citada en el segundo párrafo de la Nota 1.5 (página 12), generando rendimientos finales por \$615.493.

**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.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2010	2009
Inversiones con Fines de Política en Títulos de Deuda	0	26.373.026
Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas	182.653.080	180.948.158
Inversiones Patrimoniales en Entidades Controladas	84.831.269	84.831.269
Provisión para Protección de Inversiones (Cr)	(4)	(4)
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>267.484.345</b>	<b>292.152.449</b>



Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

**TIPO DE SOCIEDAD**

	Valor nominal	No. de acciones	% de particip.	2010	2009
<b>Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas</b>					
<u>En Entidades Privadas</u>					
Agrogranadera 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	3,60	2.000.000	2.000.000
Corporación Financiera Colombiana S.A. - CORFICOLOMBIANA S.A.	10	138.134	0,08	607.763	521.781
Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. - EPSA E.S.P.	3.254	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	1.832.176	5,1121	3.585.559	1.966.619
Total Inversiones en Entidades Privadas				<u>182.400.227</u>	<u>180.695.305</u>
<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.				<u>252.853</u>	<u>252.853</u>
Total Inversiones Patrimoniales No Controlantes				182.653.080	180.948.158
<b>Inversiones Patrimoniales en Entidades Controladas</b>					
<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	39,2318	84.831.269	84.831.269
Total Inversiones Patrimoniales Controlantes				<u>84.831.269</u>	<u>84.831.269</u>
<b>TOTAL INVERSIONES PATRIMONIALES</b>				<b>267.484.349</b>	<b>265.779.427</b>



**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 2010 el Departamento reconoció intereses mensuales a la tasa de IPC más 5 puntos, por valor de \$476.047 y abonó \$875.683 al capital de la deuda.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Otros Deudores	3.774.136	4.649.819
<b>TOTAL DEUDORES</b>	<b>3.774.136</b>	<b>4.649.819</b>

**NOTA 2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

La variación más importante corresponde a la subcuenta Construcciones en Curso, con ocasión de la edificación de la sede de la DAR Brut, ubicada en el municipio de La Unión. Por otra parte, el Almacén General dio de baja varios semovientes y se ajustó así mismo la amortización acumulada de esta subcuenta.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b><u>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</u></b>		
Terrenos	4.533.768	4.505.605
Semovientes	1.359	4.316
Construcciones en Curso	1.919.777	0
Bienes Muebles en Bodega	244.370	178.538
Propiedades, Planta y Equipo No Explotados	745.601	595.329
Total Activos No Depreciables	7.444.875	5.283.788
<b><u>ACTIVOS DEPRECIABLES</u></b>		
Edificaciones	5.872.285	5.872.285
Plantas y Ductos	942.591	942.591
Maquinaria y Equipo	1.571.650	1.602.457
Equipo Médico y Científico	1.795.798	1.737.381
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	824.380	840.024
Equipos de Comunicación y Computación	5.981.420	6.408.675
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	4.759.699	4.903.577
Equipo de Comedor, Cocina, Despensa y Hotel	95.349	96.822
Subtotal	21.843.172	22.403.812



Depreciación Acumulada (Cr)	(15.577.275)	(15.095.859)
Amortización Acumulada (Cr)	(1.359)	(4.324)
Provisión para Protección de Propiedades (Cr)	<u>(1.319.673)</u>	<u>(1.319.673)</u>
Total Activos Depreciables	4.944.865	5.983.956
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>12.389.740</b>	<b>11.267.744</b>

#### **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 cuarto 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 Acuavalle S.A. la de mayor variabilidad, subcuenta Inversiones en empresas industriales y comerciales nivel departamental. El detalle es el siguiente:

CONCEPTO	2010	2009
Valorización de Inversiones		
➤ Inv. en empresas industriales y comerciales nivel dptal.	52.797.508	37.852.323
➤ Inv. en sociedades de economía mixta del nivel dptal.	5.757.720	5.589.000
➤ Inv. en entidades privadas	<u>190.009.766</u>	<u>195.746.140</u>
Total valorización de inversiones	248.564.994	239.187.463
Valorización de Propiedades, Planta y Equipo		
➤ Terrenos	29.154.697	29.154.697
➤ Edificaciones	<u>8.398.599</u>	<u>8.398.599</u>
Total valorización de Propiedad, Planta y Equipo	37.553.296	37.553.296
Total Valorizaciones	286.118.290	276.740.759

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2010	2009
Cargos Diferidos	70.344	106.284
Bienes Entregados a Terceros	1.554.783	1.526.164
Amortización Acum. Bienes Entregados	(1.096.035)	(1.030.047)
Intangibles	1.327.340	1.194.094
Amortización Acum. de Intangibles	(1.047.681)	(980.208)
Valorizaciones	<u>286.118.290</u>	<u>276.740.759</u>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>286.927.041</b>	<b>277.557.046</b>



Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

## 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 Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales, en la cual quedaron saldos principalmente con Aseguradora de Vida Colseguros S.A. por \$4.769.957, Acuavalle por \$1.092.980 y Fundación para el Desarrollo Integral de la Familia La Esperanza por \$680.224, entre otros.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	11.247.683	2.176.831
Transferencias	170.337	1.756.642
Acreedores	336.411	97.794
Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre	336.365	468.002
Impuestos, Contribuciones y Tasas por Pagar	85.559	343.892
Impuesto al Valor Agregado – IVA	3.623	3.703
Depósitos Recibidos de Terceros	28.083	146.942
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>12.208.061</b>	<b>4.993.806</b>

### NOTA 2.10. OBLIGACIONES LABORALES

Su saldo corresponde a la causación de prestaciones sociales consolidadas al corte de cada año y pendientes de cancelar. El cálculo se realiza con base en el salario promedio de cada funcionario.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>SALARIOS Y PRESTACIONES</b>		
Cesantías	110.849	139.643
Intereses sobre Cesantías	23.206	14.261
Vacaciones	346.183	274.825
Prima de Vacaciones	236.034	187.381
Bonificaciones	29.889	23.262
Otros Salarios y Prestaciones Sociales	0	269
<b>TOTAL OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>746.161</b>	<b>639.641</b>



**NOTA 2.11: PASIVOS ESTIMADOS**

A diciembre 31 de 2010 cuenta con un saldo que representa los procesos que cursaban en contra de la Corporación fallados adversamente en primera instancia, continuando 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.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS</b>		
Litigios (Civiles y Contractuales)	35.635.609	34.877.249
<b>TOTAL PASIVOS ESTIMADOS</b>	<b>35.635.609</b>	<b>34.877.249</b>

**PASIVO A LARGO PLAZO**

**NOTA 2.12: BONOS Y TÍTULOS 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 variación respecto del año anterior corresponde a la cancelación de saldos de series de bonos no reclamados y caducados.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Otros Títulos Emitidos (Bonos)		
Bonos Emitidos por Adjudicar	10.248	32.037
Bonos Adjudicados	5.215	19.970
Bonos Sorteados para Redimir	4.538	12.993
Bonos Sorteados para Pagar	(3.004)	(12.592)
Bonos Redimidos en Efectivo	(543)	(2.325)
Bonos Redimidos por Valorización	(1.069)	(10.225)
<b>TOTAL TÍTULOS EMITIDOS</b>	<b>15.385</b>	<b>39.858</b>



**PATRIMONIO**

**NOTA 2.13 PATRIMONIO INSTITUCIONAL**

La variación más representativa obedece a la reclasificación contable a la cuenta Capital Fiscal, del Resultado del Ejercicio 2009 por \$11.028.177 estipulado en el Régimen de Contabilidad Pública. Las demás variaciones se deben principalmente al incremento de las valorizaciones de inversiones en otras entidades por \$9.377.531, destacándose el incremento en la Sociedad de Acueductos y Alcantarillados del Valle del Cauca S.A. E.S.P. -Acuavalle S.A. E.S.P.- por \$14.945.185 y la disminución en la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. -Epsa E.S.P.- por \$6.387.331.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Capital Fiscal	871.789.726	862.230.928
Resultado del Ejercicio	179.672	11.028.177
Superávit por Donación	36.657	36.657
Superávit por Valorizaciones	286.118.290	276.740.759
Patrimonio Institucional Incorporado	118.348	0
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	(1.366.774)	(1.469.388)
<b>TOTAL PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	<b>1.156.875.919</b>	<b>1.148.567.133</b>

**CUENTAS DE ORDEN**

**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:

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>DERECHOS CONTINGENTES</b>		
Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos	1.313.577	1.220.760
Total Derechos Contingentes	1.313.577	1.220.760
<b>DEUDORAS DE CONTROL</b>		
Fondo de Cesantías y Vivienda	2.037.115	1.937.031
Aportes Otras Entidades Gubernamentales	77.953	77.952
Aportes Otras Entidades Privadas	100.000	100.000
Total Deudoras de Control	2.215.068	2.114.983
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>3.528.645</b>	<b>3.335.743</b>
<b>DEUDORAS POR CONTRA (Cr)</b>	<b>(3.528.645)</b>	<b>(3.335.743)</b>



**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.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>RESPONSABILIDADES CONTINGENTES</b>		
Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos	<u>275.006.867</u>	<u>1.238.943.298</u>
Total Responsabilidades Contingentes	275.006.867	1.238.943.298
<b>ACREEDORAS DE CONTROL</b>		
Bienes Recibidos de Terceros	13.115	13.115
Cuotas Partes Pensionales	1.187.110	1.187.110
Fondo de Cesantías y Vivienda	<u>2.037.115</u>	<u>1.937.031</u>
Total Acreedoras de Control	3.237.340	3.137.256
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>278.244.207</b>	<b>1.242.080.554</b>
<b>ACREEDORAS POR CONTRA (Db)</b>	<b>(278.244.207)</b>	<b>(1.242.080.554)</b>

**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 \$15.031.589 contiene lo facturado por concepto de retributivas y compensatorias y, el Uso de Aguas Superficiales y Subterráneas, mientras que en Otros Ingresos No Tributarios sobresalen los concepto de Derechos y permisos por \$178.273 y Evaluación Ambiental por \$171.654.

La composición de la cuenta es la siguiente:



<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b><u>INGRESOS NO TRIBUTARIOS</u></b>		
Tasas	15.031.589	14.671.716
Multas	119.649	446.119
Sanciones	258	0
Publicaciones	21.197	12.299
Licencias	54.845	36.098
Registro y Salvoconducto	67.582	61.806
Concesiones	0	36
Porcentaje y Sobretasa Ambiental al Impuesto Predial	55.032.490	55.912.746
Otros Ingresos No Tributarios	<u>702.665</u>	<u>482.928</u>
Total Ingresos No Tributarios	71.030.275	71.623.748
<b>TOTAL INGRESOS FISCALES</b>	<b>71.030.275</b>	<b>71.623.748</b>

#### **NOTA 2.17. TRANSFERENCIAS**

Corresponde a aportes para la ejecución del convenio No. 046 de 2010 con Acuaviva S.A. E.S.P. cuyo objeto es gestionar la interventoría de obras de sistemas de recolección de aguas residuales.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b><u>OTRAS TRANSFERENCIAS</u></b>		
Otras Transferencias	<u>164.000</u>	<u>4.800</u>
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS</b>	<b>164.000</b>	<b>4.800</b>

#### **NOTA 2.18. OTROS INGRESOS**

El rubro más importante lo constituyen los Ingresos Financieros por valor de \$72.651.580 y ajuste por diferencia en cambio por \$1.550.763. Dentro de los primeros es importante mencionar la subcuenta Dividendos y Participaciones por \$36.457.176 debido a utilidades recibidas según lo citado en la Nota 1.5, párrafo Dividendos Recibidos (página 12), Utilidad en Derechos en Fideicomiso por \$15.060.112 y Utilidad por Valoración de Inversiones por \$15.011.260.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b><u>INGRESOS FINANCIEROS</u></b>		
Intereses de Deudores	1.146.485	6.337.941
Rendimiento por Reajuste Monetario	1.231.204	258.729
Intereses por Mora	726.696	837.694



Intereses sobre Depósitos en Instituciones Financieras	1.049.959	3.293.105
Dividendos y Participaciones	36.457.176	37.788.114
Utilidad en Derechos en Fideicomiso	15.060.112	32.658.972
Utilidad por Valoración de Inversiones Admón. Liquidez	15.011.260	14.400.723
Utilidad en Negociación de Inversiones Renta Fija	1.968.689	1.955.030
Total Ingresos Financieros	72.651.581	97.530.308
<b><u>AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO</u></b>		
Deudores	0	7.876.673
Operaciones de Banca Central	1.550.763	1.225.409
Total Ajuste por Diferencia en Cambio	1.550.763	9.102.082
<b><u>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</u></b>		
Excedentes Financieros	246.908	468.156
Arrendamientos	9.736	2.851
Donaciones	41.814	0
Total Otros Ingresos Ordinarios	298.458	471.007
<b><u>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</u></b>		
Sobrantes	440	2.460
Recuperaciones	1.371.819	1.090.415
Responsabilidades Fiscales	0	41.462
Otros Ingresos Extraordinarios	20.381	50.522
Total Ingresos Extraordinarios	1.392.640	1.184.859
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>75.893.442</b>	<b>108.288.256</b>

## **GASTOS**

### **NOTA 2.19 GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE OPERACION**

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 \$9.304.246, Materiales y suministros por \$808.051, Mantenimiento por \$735.194, Combustibles y lubricantes por \$629.087 y Servicios públicos por \$300.027, entre otros.

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u></b>		
Sueldos y Salarios	8.040.152	7.561.642
Contribuciones Imputadas	5.491.453	4.200.287
Contribuciones Efectivas	3.953.428	3.995.295
Aportes sobre la Nómina	800.077	844.343
Gastos Generales	11.228.478	9.631.608
Impuestos, Contribuciones y Tasas	1.077.361	748.359
Total Gastos de Administración	30.590.949	26.981.534



**GASTOS DE OPERACIÓN**

Sueldos y Salarios	19.082.954	18.188.072
Contribuciones Imputadas	61.003	73.032
Gastos Generales	12.427.301	13.473.733
Impuestos, Contribuciones y Tasas	<u>1.747.542</u>	<u>1.603.806</u>
Total Gastos de Operación	33.318.800	33.338.643

<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE OPERACIÓN</b>	<b>63.909.749</b>	<b>60.320.177</b>
--	-------------------	-------------------

**NOTA 2.20. PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES**

Conformada por la provisión para contingencias por las demandas instauradas en contra de la Corporación, acorde con el informe de la Oficina Asesora de Jurídica.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Provisión para Protección de Inversiones	0	4
Provisión para Contingencias	<u>884.288</u>	<u>33.562.966</u>
<b>TOTAL PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>884.288</b>	<b>33.562.970</b>

**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. Se destaca la contabilización de los gastos ejecutados a través del Municipio de Cali en desarrollo de los convenios de los recursos de la sobretasa ambiental.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Medio Ambiente		
Conservación del Aire	1.309.860	168.108
Conservación del Agua	34.584.787	28.714.641
Conservación del Suelo	14.328.758	10.729.177
Conservación de la Flora	12.419.581	11.250.125
Conservación de la Fauna	656.990	1.389.472
Educación, Capacitación y Divulgación Ambiental	<u>12.065.229</u>	<u>7.850.975</u>
<b>TOTAL GASTO DE INVERSION SOCIAL</b>	<b>75.365.205</b>	<b>60.102.498</b>



Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

### **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 \$5.470.279. Por su parte, dentro de la subcuenta Otros Gastos Ordinarios se ubica la retención de iva del régimen simplificado que debe asumir la Entidad, por valor de \$684.201.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>OTROS GASTOS</b>		
Ajuste por Diferencia en Cambio	5.470.279	19.210.168
Financieros	0	925.060
Otros Gastos Ordinarios	1.277.535	1.403.955
Extraordinarios	<u>339.713</u>	<u>14.905</u>
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>7.087.527</b>	<b>21.554.088</b>

### **NOTA 2.23 AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES**

En Ingresos de ejercicios anteriores que presenta un saldo de \$2.390.850 se hace mención especial del saldo de \$1.192.216 por concepto de facturación de Cuotas Partes Pensionales de vigencias anteriores al 2010. Entre tanto, Egresos de ejercicios anteriores cierra con un saldo de \$2.052.126, sobresaliendo la subcuenta Gasto público social por valor de \$841.621.



## 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 2010 es de \$586.316.042.

PERIODO	INDICADOR		RESULTADO
	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE		
2010	634.905.873	- 48.589.831	586.316.042
2009	603.490.629	- 40.510.696	562.979.933

### RAZÓN 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 \$13 para cubrirlo.

PERIODO	INDICADOR		RESULTADO
	ACTIVO CORRIENTE		
	PASIVO CORRIENTE		
2010	634.905.873	48.589.831	\$ 13
2009	603.490.629	40.510.696	\$ 15

### 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 4,03% 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		
2010	48.605.216 X 100	1.205.481.135	4,03%
2009	40.550.554 X 100	1.189.117.687	3,41%



Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

### 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 99,97% en el corto plazo.

PERIODO	INDICADOR	RESULTADO
	PASIVO CORRIENTE X 100	
	TOTAL PASIVO	
2010	48.589.831 X 100	99,97%
	48.605.216	
2009	40.510.696 X 100	99,90%
	40.550.554	

### ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

#### ANÁLISIS VERTICAL

El Activo Corriente representa el 53% del Total del Activo y está concentrado principalmente en la cuenta de Inversiones (52% del Activo Corriente).

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

El endeudamiento a corto plazo corresponde al 99,97% del Pasivo Total al corte del año. Dentro de este porcentaje tiene incidencia importante los Pasivos Estimados representando el 73% del Pasivo Corriente.

El total de Ingresos del ejercicio es de \$147.087.717 distribuido así:

	2010	2009
Ingresos Fiscales	48,3%	39,8%
Transferencias	0,1%	0,0%
Otros Ingresos	51,6%	60,2%

Entre tanto, los Egresos del ejercicio totalizaron \$147.246.769 miles distribuidos así:

	2010	2009
Gastos de Administración	20,8%	15,4%
Gastos de Operación	22,6%	19,0%
Provisiones, Agotamiento y Depreciaciones	0,6%	19,1%
Gasto Público Social	51,2%	34,2%
Otros Gastos	4,8%	12,3%



## **ANÁLISIS HORIZONTAL**

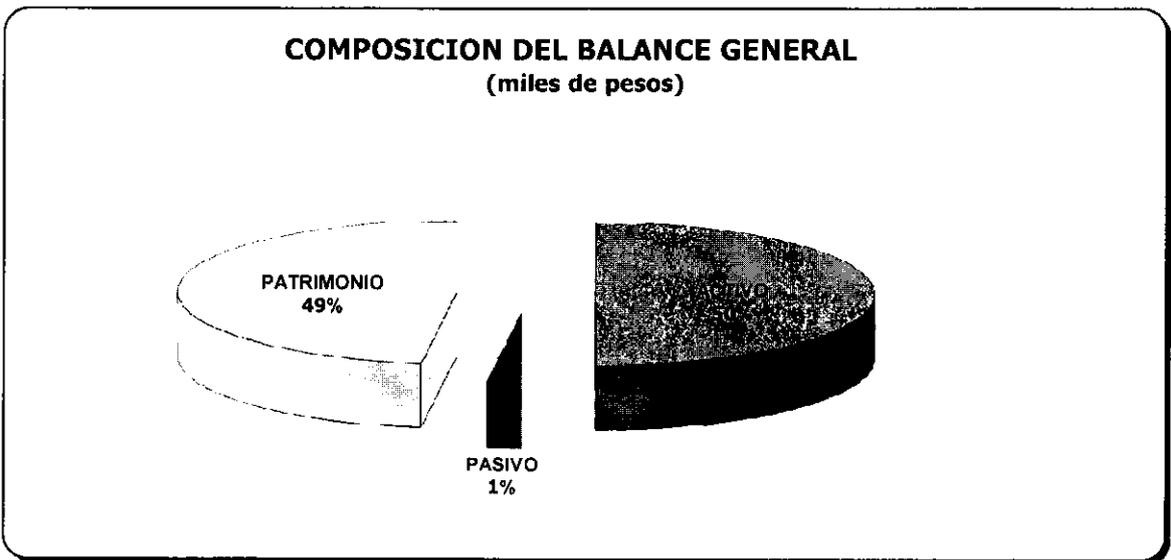
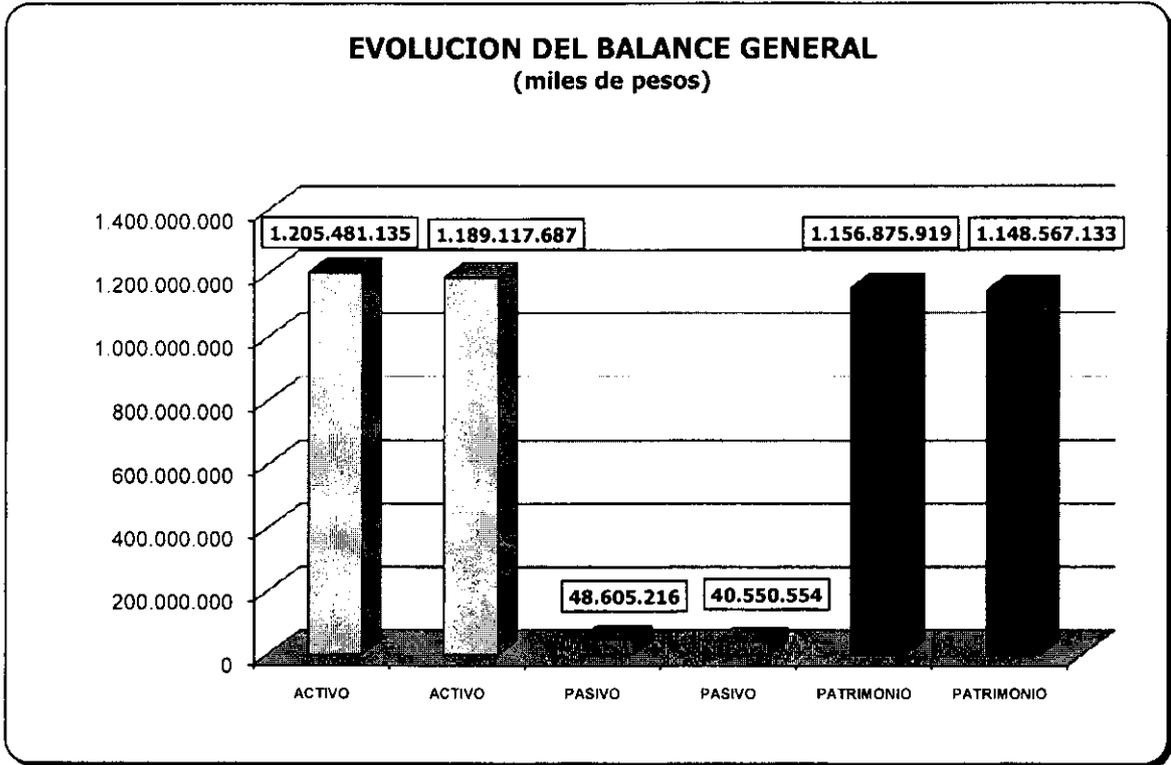
Para el año 2010 los Activos de la Corporación aumentaron en un 1,38% quedando al final del año en \$1.205.481.135, básicamente por el incremento de la cuenta valorizaciones.

Por su parte, los Pasivos aumentaron en un 19,86% por el registro de las cuentas que quedaron en trámite de pago al corte del último mes del año.

La variación de Ingresos del Ejercicio fue decreciente en un 18,25% con relación al año 2009. En esta variación sobresale la cuenta de Ajuste por Diferencia en Cambio con una disminución del 82,96% con respecto al 2009.

Los Egresos del Ejercicio presentaron una disminución del 16,12% al cierre del ejercicio, siendo la cuenta Provisiones, Depreciaciones y Agotamientos la de mayor variación con una disminución del 97,37%.

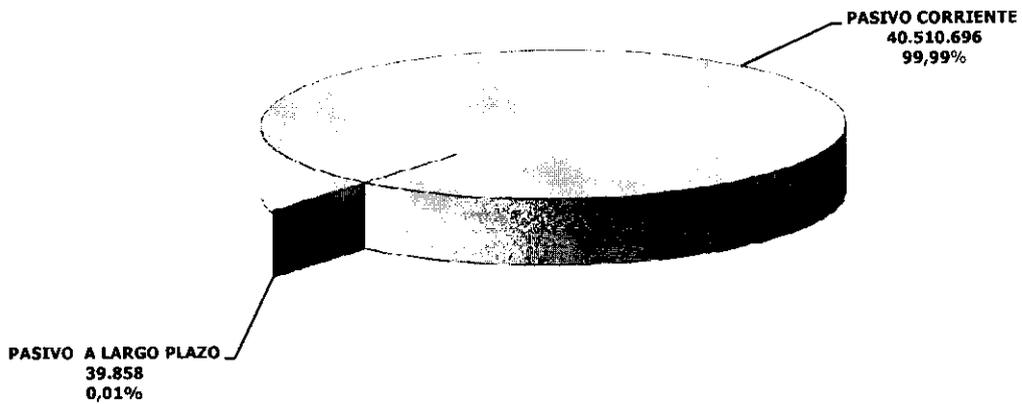
**GRAFICAS**



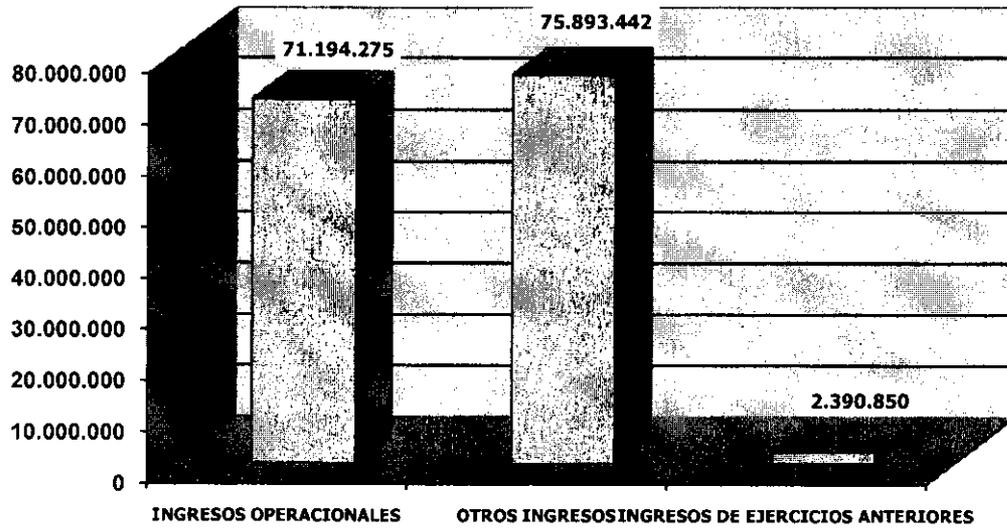
**COMPOSICION DEL ACTIVO**  
(miles de pesos)



**COMPOSICION DEL PASIVO**  
(miles de pesos)



**COMPOSICION DE LOS INGRESOS**  
 (miles de pesos)



**COMPOSICION DE LOS EGRESOS**  
 (miles de pesos)

