



***Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca***



**ESTADOS CONTABLES  
A DICIEMBRE 31 DE 2011**

**DIRECCION FINANCIERA  
GRUPO DE CONTABILIDAD**



Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

## **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 2011	5
Dictámen del Revisor Fiscal	6

## **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

### **Notas 1. NOTAS DE CARACTER GENERAL**

Nota 1.1 Naturaleza de la Entidad	7
Nota 1.2 Objeto Social	7
Nota 1.3 Dirección y Administración	8
Nota 1.4 Principales Políticas y Bases Contables	8
Nota 1.5 Efectos y Cambios Significativos en la Información Contable	11
Nota 1.6 Limitaciones y/o Deficiencias	11

### **Notas 2. NOTAS DE CARACTER ESPECIFICO**

#### **ACTIVO CORRIENTE**

Nota 2.1 Efectivo	12
Nota 2.2 Inversiones	12
Nota 2.3 Deudores	15
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

#### **PASIVO A LARGO PLAZO**

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



<b>PATRIMONIO</b>	
Nota 2.13 Patrimonio Institucional	24
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
Nota 2.14 Cuentas de Orden Deudoras	25
Nota 2.15 Cuentas de Orden Acreedoras	25
<b>INGRESOS</b>	
Nota 2.16 Ingresos Fiscales	27
Nota 2.17 Transferencias	27
Nota 2.18 Otros Ingresos	28
<b>GASTOS</b>	
Nota 2.19 Gastos de Administración y de Operación	29
Nota 2.20 Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	29
Nota 2.21 Gasto Público Social	30
Nota 2.22 Otros Gastos	30
Nota 2.23 Ajuste de Ejercicios Anteriores	31
<b>INDICADORES</b>	
Capital de Trabajo	32
Razón Corriente, Circulante o de Solvencia	32
Nivel de Endeudamiento	32
Concentración del Pasivo a Corto Plazo	33
<b>ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL</b>	
Análisis Vertical	33
Análisis Horizontal	34
<b>GRAFICAS</b>	
Evolución del Balance General	35
Composición del Balance General	35
Composición del Activo	36
Composición del Pasivo	36
Composición de los Ingresos	37
Composición de los Egresos	37



Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

**CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2010)**  
*(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)*

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>PASIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo	Nota 2.1 Pag 12	38.083.062	29.448.962	Cuentas Por Pagar	Nota 2.9 Pag 22	6.255.710	12.208.061
Inversiones	Nota 2.2 Pag 12	317.156.706	327.988.365	Obligaciones Laborales	Nota 2.10 Pag 23	824.948	746.161
Deudores	Nota 2.3 Pag 15	279.948.800	270.800.367	Pasivos Estimados	Nota 2.11 Pag 23	36.058.782	35.635.609
Otros Activos	Nota 2.4 Pag 18	1.563.266	6.668.179	Total Pasivo Corriente		43.139.440	48.589.831
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>636.751.834</b>	<b>634.905.873</b>				
<b>ACTIVO A LARGO PLAZO</b>				<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Inversiones	Nota 2.5 Pag 18	267.490.784	267.484.345	Bonos y Títulos Emitidos	Nota 2.12 Pag 24	15.385	15.385
Deudores	Nota 2.6 Pag 20	2.605.539	3.774.136	Total Pasivo A Largo Plazo		15.385	15.385
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 2.7 Pag 20	13.543.013	12.389.740	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>43.154.825</b>	<b>48.605.216</b>
Activos No Depreciables		6.354.930	7.444.875				
Activos Depreciables		25.258.360	21.843.172	<b>PATRIMONIO</b>			
Deprec., Amortizac. y Provisión		(18.070.277)	(16.898.307)	Patrimonio Institucional	Nota 2.13 Pag 24	1.263.439.208	1.156.875.919
Otros Activos	Nota 2.8 Pag 21	386.202.863	286.927.041	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.263.439.208</b>	<b>1.156.875.919</b>
<b>Total Activo a Largo Plazo</b>		<b>669.842.199</b>	<b>570.575.262</b>				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.306.594.033</b>	<b>1.205.481.135</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.306.594.033</b>	<b>1.205.481.135</b>
<b>CUENTAS ORDEN DEUDORAS</b>	Nota 2.14 Pag 25	3.737.015	3.528.645	<b>CUENTAS ORDEN ACREEDORAS</b>	Nota 2.15 Pag 25	200.104.705	278.387.177
<b>DEUDORAS POR CONTRA</b>		<b>(3.737.015)</b>	<b>(3.528.645)</b>	<b>ACREEDORAS POR CONTRA</b>		<b>(200.104.705)</b>	<b>(278.387.177)</b>

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

**MARÍA DAZMÍN OSORIO S.**  
Directora General

**MARTHA ELENA ARBOLEDA R.**  
Directora Financiera

**ALEXANDRA CHARRIA H.**  
Contadora  
T.P 33745 - T

**CARLOS ALBERTO MILLAN L.**  
Revisor Fiscal  
T.P 7814-T  
**GONZALO MILLAN Y ASOCIADOS**  
(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 2011**  
**(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2010)**  
*(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)*

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<i>NOTAS</i>	75.439.028	71.194.275
INGRESOS FISCALES	<i>Nota 2.16 Pag 27</i>	75.439.028	71.030.275
Tasas y Multas		14.314.597	15.151.238
Sanciones, Publicaciones y Licencias		27.496	76.300
Registro y Salvoconducto		76.652	67.582
Concesiones		0	0
Porcentaje y Sobretasa Ambiental		60.287.881	55.032.490
Otros Ingresos No Tributarios		732.402	702.665
TRANSFERENCIAS	<i>Nota 2.17 Pag 27</i>	0	164.000
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>141.777.429</b>	<b>140.159.242</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION	<i>Nota 2.19 Pag 29</i>	28.364.112	30.590.949
Servicios Personales		17.487.926	18.285.110
Generales		9.830.558	11.228.478
Impuestos Contribuciones y Tasas		1.045.628	1.077.361
GASTOS DE OPERACIÓN	<i>Nota 2.19 Pag 29</i>	33.380.372	33.318.800
Servicios Personales		18.070.242	19.143.957
Generales		12.874.640	12.427.301
Impuestos Contribuciones y Tasas		2.435.490	1.747.542
PROVISIONES, AGOTAMIENTOS Y DEPRECIACIONES	<i>Nota 2.20 Pag 29</i>	1.014.869	884.288
GASTO PÚBLICO SOCIAL	<i>Nota 2.21 Pag 30</i>	79.018.076	75.365.205
<b>DÉFICIT OPERACIONAL</b>		<b>(66.338.401)</b>	<b>(68.964.967)</b>
OTROS INGRESOS	<i>Nota 2.18 Pag 28</i>	74.375.574	75.893.442
Ingresos Financieros		71.000.690	72.651.581
Ajuste por Diferencia en Cambio		1.946.159	1.550.763
Otros Ingresos Ordinarios		110.574	298.458
Ingresos Extraordinarios		1.318.151	1.392.640
OTROS GASTOS	<i>Nota 2.22 Pag 30</i>	1.686.069	7.087.527
Ajuste por Diferencia en Cambio		578.544	5.470.279
Intereses y Financieros		110	0
Otros Gastos Ordinarios		1.069.339	1.277.535
Extraordinarios		38.076	339.713
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE INGRESOS Y EGRESOS DE E.A.</b>		<b>6.351.104</b>	<b>(159.052)</b>
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	<i>Nota 2.23 Pag 31</i>	2.143.397	2.390.850
EGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	<i>Nota 2.23 Pag 31</i>	432.854	2.052.126
<b>EXCEDENTE NETO (DEFICIT) DEL EJERCICIO</b>		<b>8.061.647</b>	<b>179.672</b>

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

 MARÍA JAZMÍN OSORIO S. Directora General	 MARTHA ELENA ARBOLEDA R. Directora Financiera	 ALEXANDRA CHARRIA H. Contadora T.P 33745 - T	 CARLOS ALBERTO MILLAN L. Revisor Fiscal T.P 7814-T GONZALO MILLAN Y ASOCIADOS (Anexo dictámen)
---	--	--	--



**CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2010)**  
*(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)*

ACTIVIDADES DE OPERACION	2011	2010
<b>ORIGEN</b>		
Venta de Servicios	1.099.128	1.286.531
Sobretasa Ambiental	60.984.236	58.441.258
Transferencias Eléctricas	5.365.621	6.025.319
Tasa por Uso de Aguas Superficiales	3.274.078	2.968.431
Tasa por Uso de Aguas Subterráneas	536.042	684.938
Tasa Retributiva	5.223.442	11.320.623
Recuperación de Cartera	2.355.279	58.797
Ingresos Recibidos de Terceros	0	39
Aportes Servicio de Salud	185.983	378.554
Aportes Otras Entidades	0	164.000
Rendimientos Financieros	2.612.083	3.432.139
Rendimientos Fiduciarios	13.340.079	15.469.141
Dividendos	38.714.936	36.375.061
Reintegro de Convenios y Otros	342.415	3.617.416
Otros Ingresos en Actividades de Operación	1.348.392	18.020.352
<b>Total Origen de Fondos</b>	<b>135.381.714</b>	<b>158.242.599</b>
<b>APLICACIÓN</b>		
Efectivo Pagado a Empleados	23.428.791	24.849.744
Efectivo Pagado a Proveedores y Contratistas	100.633.688	93.872.198
Pagos a Fondos de Pensiones, Salud, Parafiscales	8.328.210	8.008.169
Otros Pagos Originados en Actividades de Operación	11.404.484	21.196.141
<b>Total Aplicación de Fondos</b>	<b>143.795.173</b>	<b>147.926.252</b>
<b>EFFECTIVO GENERADO EN LAS OPERACIONES</b>	<b>(8.413.459)</b>	<b>10.316.347</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
<b>ORIGEN</b>		
Venta de Inversiones	493.823.482	1.092.380.357
<b>APLICACIÓN</b>		
Adquisición de Inversiones	487.607.582	1.076.941.994
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>6.215.900</b>	<b>15.438.363</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO</b>	<b>0</b>	<b>25.754.710</b>
<b>DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO</b>	<b>(2.197.559)</b>	<b>0</b>
Más		
<b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>357.437.327</b>	<b>331.682.617</b>
<b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>355.239.768</b>	<b>357.437.327</b>

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

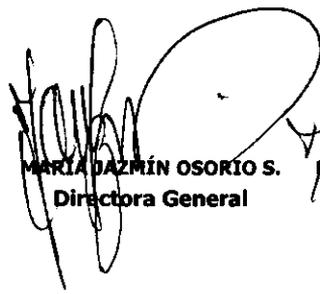
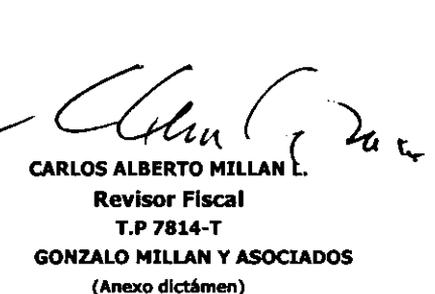
 <b>MARÍA PAZMÍN OSORIO S.</b> Directora General	 <b>MARTHA ELENA ARBOLEDA R.</b> Directora Financiera	 <b>ALEXANDRA CHARRIA H.</b> Contadora T.P 33745 - T	 <b>CARLOS ALBERTO MILLAN L.</b> Revisor Fiscal T.P 7814-T <b>GONZALO MILLAN Y ASOCIADOS</b> (Anexo dictámen)
--	---	---	--



**CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2010)**  
*(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)*

	2011	2010
SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO ANTERIOR	1.156.875.919	1.148.567.133
VARIACIONES PATRIMONIALES DURANTE EL AÑO	<u>106.563.289</u>	<u>8.308.786</u>
<b>SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO ACTUAL</b>	<b>1.263.439.208</b>	<b>1.156.875.919</b>
 DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES		
INCREMENTOS		
Capital Fiscal	0	9.558.798
Resultado del Ejercicio	8.061.647	179.672
Superávit por Valorización	99.823.766	9.377.531
Patrimonio Institucional Incorporado	0	118.348
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	<u>0</u>	<u>102.614</u>
Total Incrementos	<b>107.885.413</b>	<b>19.336.963</b>
 DISMINUCIONES		
Capital Fiscal	1.107.472	0
Resultado de Ejercicios Anteriores	179.672	11.028.177
Patrimonio Institucional Incorporado	18.393	0
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	<u>16.587</u>	<u>0</u>
Total Disminuciones	<b>1.322.124</b>	<b>11.028.177</b>

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

 <b>MARÍA DAZMIN OSORIO S.</b> Directora General	 <b>MARTHA ELENA ARBOLEDA R.</b> Directora Financiera	 <b>ALEJANDRA CHARRÍA H.</b> Contadora T.P 33745 - T	 <b>CARLOS ALBERTO MILLAN L.</b> Revisor Fiscal T.P 7814-T <b>GONZALO MILLAN Y ASOCIADOS</b> (Anexo dictámen)
---	--	---	---



## CERTIFICACION DE ESTADOS CONTABLES 2011

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 2011, 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 2011; así como los Resultados de sus Operaciones, los cambios en el Patrimonio, los Cambios en la Situación Financiera, los correspondientes a sus Flujos de Efectivo y además:

- a) La contabilidad se elaboró conforme a la normaiva señanada en el Régimen de Contabilidad Pública y 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 2011, valuados utilizando métodos de reconocido valor técnico.
- d) Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos economicos, 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 doce (2012).

  
**MARIA JAZMIN OSORIO SÁNCHEZ**  
Directora General

  
**ALEXANDRA CHARRIA HURTADO**  
Contadora General  
T.P. 33745 - T



Gonzalo Millán C. & Asociados, Auditores y Consultores de Negocios, S.A.  
Millán & Asociados, S.A.

La Firma Nacional de Auditores y Consultores de Negocios

A la Asamblea Corporativa de la  
Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC  
Cali

**DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2011**

He auditado el balance general adjunto de La Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC, a diciembre 31 de 2011, los correspondientes estados de actividad financiera, económica, social y ambiental, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros a diciembre 31 de 2010 que se presentan con fines comparativos, fueron auditados por otro revisor fiscal quien emitió un dictamen sin salvedades sobre los mismos, fechado en enero 31 de 2011. La preparación de tales estados financieros es responsabilidad de la administración de la Corporación ya que mediante ellos refleja su gestión; entre mis funciones de vigilancia de la Corporación, se encuentran las de auditarlos y expresar una opinión sobre ellos.

Mi responsabilidad como revisor fiscal de la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC inicia contractualmente en agosto 1 de 2011, sin embargo, a esa fecha no existe un dictamen de revisor fiscal predecesor a julio 31 de 2011. No obstante he efectuado pruebas de auditoría basado en las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, sobre información administrativa, financiera, operativa, normativa y de controles internos de la Corporación, correspondientes al período fiscal de enero 1 a diciembre 31 de 2011, por lo tanto el alcance de mi revisión por el período de enero 1 a julio 31 de 2011 fue limitado.

Para cumplir mis funciones de Revisoría Fiscal obtuve las informaciones necesarias y llevé a cabo mi auditoría de manera asidua y permanente, de acuerdo con las normas de auditoría y la técnica de interventoría de cuentas generalmente aceptadas en esta disciplina, tales normas y técnicas requieren que planifique y realice mi trabajo con el objeto de cerciorarme de que los estados financieros reflejan razonablemente la situación financiera y los resultados de las operaciones del ejercicio. Una auditoría de estados financieros implica, entre otras cosas, hacer exámenes con base en pruebas selectivas, de manera suficiente, de las evidencias que soportan las cifras y las revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables hechas por la administración de la Corporación, así como también una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la auditoría que he practicado constituye una base razonable para fundamentar mi opinión, la cual expreso en los párrafos siguientes.

- Continúa -

Principal en Cali: Calle 8 No. 3 - 14 Of. 1101 Edif. Cámara de Comercio  
Tels.: (2) 889 5274 - (2) 888 2590 Cel. (312) 259 8111 Fax: (2) 881 6009  
Bogotá: Cra. 13 No. 32 - 51 Torre 3 Of. 3 - 14 Parque Empresarial Baviera Tel. (1) 340 4784  
E-mail: gmcasoc@millanyasociados.com  
www.millanyasociados.com  
Nit. 890.308.421 - 5

**CORPORACIÓN AUTÓNOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA- CVC  
DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL,  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2011  
HOJA No. 2 DE 3**

- Continuación -

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, auditados por mí, los cuales fueron tomados fielmente de los libros de contabilidad, presentan razonablemente la situación financiera de La Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC, a diciembre 31 de 2011 y el resultado de la actividad financiera, económica, social y ambiental, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas legales que rigen la contabilidad en Colombia, uniformemente aplicadas.

Con base en el desarrollo de mis demás funciones de Revisor Fiscal, conceptúo que durante el año 2011, la contabilidad de La Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC, se llevó conforme a las normas legales y a la técnica contable; que las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los Estatutos y a las decisiones e instrucciones de la Asamblea Corporativa; que la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas, se llevaron y conservaron debidamente; y que se observaron medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de los bienes de la Corporación y de terceros que estaban en su poder.

Tal como se menciona en la Nota 2.15 a los estados financieros, que trata sobre cuentas de orden acreedoras, a diciembre 31 de 2011 estas ascienden a \$158.203 millones, y de éstas \$155.972 millones corresponden a responsabilidades contingentes por procesos jurídicos en contra de la Corporación. Sobre estos procesos la Administración de la CVC está adelantando las acciones jurídicas necesarias con el fin de desvirtuar las pretensiones de los demandantes. De acuerdo al estado en que se encuentran estos procesos jurídicos no es posible establecer aun el grado de responsabilidad de la Corporación y si finalmente estos afectaran de manera significativa los estados financieros de la Entidad.

Igualmente conceptúo que las cifras contenidas en el informe de gestión, correspondiente al año terminado en diciembre 31 de 2011, presentado por la Administración de la Corporación a la Asamblea Corporativa, concuerda con las cifras de los estados financieros y contiene todas las informaciones exigidas por la Ley.

- Continua -



## **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 Ley 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.



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 y los estados contables se presentan comparativos con los del año 2010.
- 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 de la Contaduría General de La Nación.
- 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) Clasificación de activos y pasivos

- Los activos y pasivos se clasifican de acuerdo con el uso a que se destinan o según su grado de realización, disponibilidad, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y valores.
- Se entiende como activos corrientes aquellas sumas que serán realizables o estarán disponibles en un plazo no mayor a un año. Se entiende como pasivos corrientes aquellas sumas que serán exigibles o liquidables también en un plazo no mayor a un año.
- Las demás sumas y saldos se presentan dentro del activo o pasivo no corriente.

c) 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.
- Al cierre de cada ejercicio, las inversiones corrientes en moneda extranjera se ajustan a la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- 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.

d) 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.

e) 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 emitida por la Contaduría General de la Nación, 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, enseres y equipo de oficina	10
Equipo de comunicación y accesorios	10
Equipo transporte, tracción y elevación	10
Equipo de comedor, cocina y despensa	10
Equipos de computación y accesorios	5

- Las valorizaciones relativas a las propiedades planta y equipo son generadas por el mayor valor entre el avalúo determinado técnicamente y el valor neto en libros. Cuando el valor de realización o reposición de las propiedades planta y equipo es inferior al costo en libros, la diferencia disminuye la valorización hasta su monto y en el evento de ser mayor tal evento constituye una provisión.

f) Pasivos laborales

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

g) Reconocimiento de ingresos y gastos

- Los ingresos se reconocen en los resultados del ejercicio mediante el sistema de causación, cuando ha surgido un incremento de los beneficios económicos futuros, relacionado con un aumento en los activos y su valor es medible de manera confiable. Al reconocerse los ingresos, se reconocen todos los gastos asociados a ellos.

h) 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 2011, los hechos más relevantes fueron los siguientes:

- **Depósitos entregados en Garantía.** En el período 2011, se presentó registro en la cuenta de Depósitos Judiciales, del embargo efectuado por las Empresas Públicas Municipales de Cali, por valor de \$2.927.234 por concepto de cuotas partes pensionales.
- **Dividendos Recibidos.** Durante el ejercicio ingresaron \$38.714.936 de dividendos en efectivo, provenientes de la participación accionaria en EPSA E.S.P. por \$38.544.240, Corficolombiana S.A. por \$145.048 y Centrales de Transporte S.A. por \$25.648.
- **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.
- **Valorizaciones.** La entidad contabilizó incremento de las valorizaciones de inversiones en otras entidades por \$102.655.884, destacándose la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. por \$94.533.514, por incremento en el valor intrínseco de la acción según certificación a enero 31 de 2011, el cual pasó de \$6.532 a \$8.495. (Ver Nota 2.13)
- **Avalúo Técnico.** Durante el ejercicio se efectuó la toma física y avalúo de los terrenos y edificaciones de propiedad de la Corporación, actualizando su respectivo valor en libros, arrojando un efecto neto de \$10.476.964. Este valor representó un incremento neto en el avalúo de terrenos de \$10.593.481 y desvalorización de las construcciones y edificaciones de \$116.517. Acorde con la normatividad vigente, corresponde realizar nuevamente la actualización de la valorización en el año 2.014.
- **Registro de Procesos en Cuentas de Orden.** La entidad contabilizó en Cuentas de Orden 180 procesos que cursan al corte de año en contra de la misma, por un monto de \$155.972.787, 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 \$36.058.782.
- **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 2011.



**NOTA 2 NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO**

**ACTIVO**

**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. Para el año 2011 la rentabilidad promedio de las cuentas bancarias fue de 5,0% E.A.

El número de cuentas al cierre del año 2011 fue de 20, así:

- 7 cuentas corrientes
- 13 cuentas de ahorro

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2011	2010
<u>CAJA</u>		
Caja Principal	10.707	51.220
Total Caja	10.707	51.220
<u>DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>		
Cuenta Corriente	3.314.257	7.016.088
Cuenta de Ahorro	34.351.444	22.162.336
Depósitos en el Exterior	406.654	219.318
Total Bancos y Corporaciones	38.072.355	29.397.742
<b>TOTAL EFECTIVO</b>	<b>38.083.062</b>	<b>29.448.962</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.



Se encuentran representadas en títulos o documentos de fácil enajenación, sobre las cuales se tiene el serio propósito de realizar el derecho económico que incorporan en el corto plazo. Estas inversiones se registran al costo y posteriormente se actualizan con base en la tasa de interés pactada. Los respectivos rendimientos son registrados como mayor o menor valor de la inversión, cuando se capitalizan, con cargo o abono a resultados.

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 2011 fue de \$1.942,70. Durante el año 2011 la administración del Portafolio de Inversiones generó rendimientos por valor de \$25.926.358.

Debido al ajuste de diferencia en cambio, dichas inversiones produjeron un efecto contable neto de \$1.946.159 en el ingreso y de \$578.544 en el egreso. La tasas promedio de interés de las inversiones fueron así:

- Inversiones administración de liquidez - Renta fija pesos 6,99%
- Inversiones administración de liquidez - Renta fija moneda extranjera 2,18%

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 111006-Cuentas de Ahorro, 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 (111006-11, 1201,1202,1203)	Dólares (1)	87.280.657	7,36%
	Pesos	264.634.148	22,30%
PORTAFOLIO DE FIDUCIA (1424)	Dólares	0	0,00%
	Pesos	229.402.361	19,33%
INVERSION RENTA VARIABLE (199933-34-36)	Valor Nominal	267.490.788	22,54%
	Valorizaciones	337.682.242	28,46%
<b>Total</b>		<b>1.186.490.196</b>	<b>100,00%</b>

Las inversiones del portafolio del exterior generaron rendimientos por \$4.357.477, entre tanto las inversiones del portafolio de Tesorería generaron rendimientos por valor de \$21.568.881 que incluye \$430.792 de la Gobernación del Valle del Cauca.



Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

(1) La siguiente composición corresponde al portafolio de Tesorería consolidado por plazos:

Plazo	Valor Mercado	Participación
de 1 a 30 días	53.809.033	15,29%
de 31 a 60 días	3.044.014	0,86%
de 61 a 90 días	0	0,00%
de 91 a 364 días	9.008.380	2,56%
de 365 a 1095 días	89.932.135	25,56%
mas de 1095	196.121.243	55,73%
<b>Total Portafolio</b>	<b>351.914.805 (2)</b>	<b>100,00%</b>

(2) La siguiente composición corresponde al portafolio de Tesorería consolidado por tipo de título:

Títulos	Valor de mercado	Participación
Bonos DTF	4.550.270	1,29%
Bonos TF	24.294.864	6,90%
Bonos IPC	60.532.228	17,20%
Bonos USD	71.045.217	20,19%
Cuenta USD	406.654	0,12%
Fondos Dólares	10.738.847	3,05%
Cuentas Nacionales	34.351.444	9,76%
CDT	4.565.876	1,30%
Fondos Nacionales	8.312.087	2,36%
Notas Estructuradas	5.089.940	1,45%
Tes Cupón	50	0,00%
Tes TF	108.752.402	30,90%
Tes IPC	0	0,00%
Tes UVR	7.631.611	2,17%
Titularizaciones	617.574	0,18%
Bonos IBR	11.025.741	3,13%
<b>Total</b>	<b>351.914.805</b>	<b>100,00%</b>

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2011	2010
<b>INVERSIONES ADMÓN. LIQUIDEZ EN TITULOS DE DEUDA</b>		
Títulos de Tesorería - TES	116.384.063	134.549.261
Certificados de Depósito a Término - CDT	4.565.877	11.085.819
Bonos y Títulos Emitidos por el Sector Privado	617.574	6.502.934
Bonos y Títulos Emitidos por Entidades del Exterior	10.738.847	1.474.065
Total Inv. Admón. Liquidez en Títulos de Deuda	132.306.361	153.612.079
<b>INVERSIONES ADMÓN. LIQUIDEZ TITULOS PARTICIPATIVOS</b>		
Carteras Colectivas	8.312.087	26.591.007
Total Inv. Admón. Liquidez Títulos Participativos	8.312.087	26.591.007



**INVERSIONES FINES DE POLITICA EN TITULOS DE DEUDA**

Bonos y Títulos Emitidos por el Sector Privado	100.403.103	64.534.874
Bonos y Títulos Emitidos por Entidades del Exterior	<u>76.135.155</u>	<u>83.250.405</u>
Total Inversiones Fines de Política en Títulos de Deuda	176.538.258	147.785.279
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>317.156.706</b>	<b>327.988.365</b>

El efecto contable neto arrojado por las inversiones en moneda extranjera asciende a (\$1.367.615), generado principalmente por una variación no favorable en la tasa de cambio, la cual al inicio del período era de \$1.913,98 y para el cierre del período 2011 corresponde a \$1.942,70 (fuente - Superfinanciera con base en las operaciones registradas el día hábil inmediatamente anterior).

Para el periodo 2011 se reestructuró el portafolio de inversiones trasladando recursos de carteras colectivas a entidades bancarias (Cuentas de Ahorro), disminuyendo con esto el riesgo de volatilidad que se presenta en las carteras colectivas por la valoración diaria de los activos que conforman estos fondos y mejorando las tasas de colocación.

**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 \$23.573.276 (siendo tasa retributiva el rubro más significativo por \$20.500.461), Sobretasa Ambiental por \$4.549.235, de la cual es de naturaleza corriente el 86% que equivale a \$3.900.048; los saldos más representativos corresponden al Municipio de Santiago de Cali con \$1.507.386 y el Municipio de Palmira por valor de \$730.616; en la cartera vencida sobresale el Municipio de Florida con un saldo de \$577.877. Así mismo se presentan ingresos por concepto de Multas por \$2.100.677 (sobresale multas por incumplimiento, por \$1.184.515) 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 No. 0094 de 2009, adjudicado mediante proceso licitatorio a la Fiduciaria La Previsora S.A. para la administración de parte de los recursos que componen el patrimonio líquido de la Corporación. La administración de estos recursos generó una rentabilidad promedio ponderado del 6,17% y se pagaron comisiones por valor de \$12.006.070 correspondientes al 0,09% calculado sobre los rendimientos generados.



**Depósitos entregados en Garantía.** Corresponde al registro de los depósitos que se derivan de procesos judiciales. Comprende procesos por cuotas partes pensionales por valor de \$4.704.261, embargo por impuesto predial del Municipio de Buenaventura por \$3.800.000 y otros procesos \$54.285.

Con respecto a los procesos de embargo por Cuotas Partes Pensionales, es importante anotar que el artículo 20 del Decreto Ley 1275 de 1994 estableció que la destinación del producto de la venta de las acciones que la Nación Poseía en EPSA sería en primer término para el pago de los pasivos pensionales e indemnizaciones de la CVC. Estos recursos fueron efectivamente recibidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público en el año 1997, con el propósito de que con ellos se atendiera el pasivo pensional de la CVC en las condiciones indicadas en el Decreto 1151 de 1997, a través del Fondo de Pensiones Públicas del Nivel Nacional, con el encargo de adelantar el pago de las pensiones correspondientes de conformidad con la Ley 100 de 1993 y el Decreto 1132 de 1994.

Dado lo anterior y en la medida que se han recibido solicitudes de pago de las cuotas partes pensionales realizadas por diferentes entidades del estado y ante la renuencia del Ministerio de Hacienda y Crédito Público para atender el pago de estos dineros, y que la Corporación no podría hacerlo en razón a que el citado Decreto Ley 1275 de 1994 dejó a la CVC sin pasivo pensional, la Corporación inició un proceso por medio del cual se pretende a partir de acciones administrativas y jurídicas, definir la responsabilidad de la CVC, del Ministerio de Hacienda y Crédito Público o del FOPEP para gestionar el pago de las cuotas partes pensionales.

Al corte diciembre 31 de 2011, Las entidades que han embargado las cuentas bancarias de la Corporación por concepto de Cuotas Partes Pensionales son: Empresas Públicas Municipales de Cali \$2.927.234, Departamento del Valle \$1.145.219, Servicio Nacional de Aprendizaje SENA \$580.514, Contraloría Departamental del Valle del Cauca \$47.124 y Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural por \$4.170.

**Otros Deudores.** Agrupa los conceptos de facturación de cuotas partes pensionales, que constituye el valor más representativo por \$7.683.128, Dividendos y Participaciones por Cobrar, y Otros Deudores, algunos de los cuales no se facturan por tratarse de manejos internos como las subcuentas Créditos a empleados y Otros.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b><u>INGRESOS NO TRIBUTARIOS</u></b>		
Tasas	23.573.276	25.286.550
Multas	2.100.677	2.205.287
Sanciones	28.159	28.232
Publicaciones	1.447	1.123
Licencias	10.323	10.323



Registro y Salvoconducto	1.274	429
Concesiones	48	49
Porcentaje y Sobretasa Ambiental al Impuesto Predial	4.549.236	5.150.264
Otros Deudores por Ingresos No Tributarios	20.455	12.850
Total Ingresos No Tributarios	30.284.895 *	32.695.107
<b><u>AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS</u></b>		
Anticipos sobre Convenios y Acuerdos	462.122	468.122
Anticipos para Viáticos y Gastos de Viaje	430	0
Anticipo para Adquisición de Bienes y Servicios	2.468.405	7.253.196
Total Avances y Anticipos	2.930.957	7.721.318
<b><u>RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION</u></b>		
Encargos Fiduciarios	229.402.361	216.073.225
Total Recursos Entregados en Administración	229.402.361	216.073.225
<b><u>DEPOSITOS ENTREGADOS</u></b>		
Depósitos Judiciales	8.558.545	5.606.311
Para Inversiones	0	22.620
Total Depósitos Entregados	8.558.545	5.628.931
<b><u>OTROS DEUDORES</u></b>		
Cuotas Partes de Pensiones	7.683.128 *	7.731.158
Créditos a Empleados	698.644	674.097
Dividendos y Participaciones por Cobrar	97.919	63.790
Otros Deudores (cartera facturada)	13.628 *	15.083
Otros Deudores (no incluidos en cartera)	278.723	197.658
Total Otros Deudores	8.772.042	8.681.786
<b>TOTAL DEUDORES</b>	<b>279.948.800</b>	<b>270.800.367</b>
Clasificación de cartera facturada, por edades de vencimiento:		
➤ Corriente	7.392.281	9.376.769
➤ De 31 a 90 días	451.335	1.497.340
➤ De 91 a 180 días	1.998.128	1.381.540
➤ De 181 a 360 días	1.235.206	515.259
➤ De 361 a 1.800 días	12.686.541	10.553.996
➤ más de 1.800 días	14.218.160	17.116.629
Total Cartera	37.981.651 *	40.441.533

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 \$7.297.889, Empresas Municipales de Cartago S.A. E.S.P. por \$5.782.364, Centro Aguas S.A. E.S.P. por \$1.425.857, Aguas de Buga S.A. E.S.P. por \$493.591 así como la multa a Serviambientales S.A. E.S.P. por \$1.084.855.



## 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. En el año 2011 se amortizó la totalidad del valor causado en diciembre de 2010, por concepto del plan adicional de salud.

**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	2011	2010
<b>BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		
Seguros	187.784	219.013
Bienes y Servicios	3.497	4.800.652
Total Gastos Pagados Por Anticipado	191.281	5.019.665
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		
Materiales y Suministros	1.371.985	1.648.514
Total Cargos Diferidos	1.371.985	1.648.514
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.563.266</b>	<b>6.668.179</b>

## ACTIVO A LARGO PLAZO

## NOTA 2.5 INVERSIONES

**Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas.** El valor de mercado de los títulos que no se cotizan en Bolsa se determina con base en su valor intrínseco, registrado con base en la última certificación recibida. Contiene las inversiones en acciones en entidades públicas y privadas. En la página siguiente se observa su composición.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2011	2010
Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas	267.490.788	267.484.349
Provisión para Protección de Inversiones (Cr)	(4)	(4)
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>267.490.784</b>	<b>267.484.345</b>



TIPO DE SOCIEDAD	Valor nominal	No. de acciones	% de particip.	2011	2010
<b>Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas</b>					
<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	3,60	2.000.000	2.000.000
Corporación Financiera Colombiana S.A. - CORFICOLOMBIANA S.A.	10	145.266	0,08	614.202	607.763
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	5,9737	3.585.559	3.585.559
Total Inversiones en Entidades Privadas				182.406.666	182.400.227
<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				182.659.519	182.653.080
<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				84.831.269	84.831.269
<b>TOTAL INVERSIONES PATRIMONIALES</b>				<b>267.490.788</b>	<b>267.484.349</b>



**NOTA 2.6 DEUDORES**

**Otros Deudores.** Refleja los rendimientos generados por los Títulos de Tesorería - TES mediante los cuales el Gobierno Nacional le canceló al Departamento del Valle del Cauca, los recursos que le correspondían como parte de pago del 30% de participación en la venta de EPSA E.S.P. al sector privado. De conformidad con lo establecido en el inciso 2° del artículo 20 del Decreto 1275 de 1994, estos recursos debieron ser transferidos a la CVC. Durante el año 2011 el Departamento reconoció intereses mensuales a la tasa de IPC más 5 puntos, por valor de \$428.792 y abonó \$1.168.597 al capital de la deuda.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Otros Deudores	2.605.539	3.774.136
<b>TOTAL DEUDORES</b>	<b>2.605.539</b>	<b>3.774.136</b>

**NOTA 2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

La variación más importante corresponde a la subcuenta Construcciones en Curso, con el traslado a la cuenta de Edificaciones por terminación de la sede de la DAR Brut, ubicada en el municipio de La Unión. Por otra parte, se presenta incremento en la subcuenta de Terrenos por valor de \$639.794 principalmente por la cancelación de Contratos de Comodatos, compra de predios y Donación por parte de EPSA de un lote en Piedra grande.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b><u>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</u></b>		
Terrenos	5.173.562	4.533.768
Semovientes	1.359	1.359
Construcciones en Curso	0	1.919.777
Bienes Muebles en Bodega	341.114	244.370
Propiedades, Planta y Equipo No Explotados	838.895	745.601
<b>Total Activos No Depreciables</b>	<b>6.354.930</b>	<b>7.444.875</b>
<b><u>ACTIVOS DEPRECIABLES</u></b>		
Edificaciones	8.330.684	5.872.285
Plantas y Ductos	942.591	942.591
Maquinaria y Equipo	1.512.515	1.571.650
Equipo Médico y Científico	2.444.569	1.795.798
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	930.854	824.380
Equipos de Comunicación y Computación	5.948.737	5.981.420
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	5.058.091	4.759.699
Equipo de Comedor, Cocina, Despensa y Hotel	90.319	95.349



Subtotal	25.258.360	21.843.172
Depreciación Acumulada (Cr)	(16.519.696)	(15.577.275)
Amortización Acumulada (Cr)	(1.359)	(1.359)
Provisión para Protección de Propiedades (Cr)	(1.549.222)	(1.319.673)
Total Activos Depreciables	7.188.083	4.944.865
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>13.543.013</b>	<b>12.389.740</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 tercer párrafo de la Nota 1.5 Efectos y Cambios Significativos de la Información Contable (página 13).

**Valorización de Inversiones.** La valorización de las inversiones se calculó con base en el último valor intrínseco certificado por cada entidad, siendo Epsa S.A. E.S.P., subcuenta Inversiones en Entidades Privadas la de mayor variabilidad por valor de \$94.533.514, debido al incremento en el valor intrínseco de la acción según certificación a enero 31 de 2011, el cual paso de \$6.532 a \$8.495.

**Valorización de Propiedad Planta y Equipo.** La valorización técnica en la propiedad, planta y equipo de la Corporación se efectúa cada 3 años de acuerdo con la Circular Externa No. 060 de 2005 de la Contaduría General de la Nación. El incremento en esta cuenta es generado por el mayor valor entre el avalúo determinado técnicamente y el valor neto en libros. Cuando el valor de realización o reposición de las propiedades planta y equipo es inferior al costo en libros, la diferencia disminuye la valorización hasta su monto y en el evento de ser mayor tal evento constituye una provisión.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Cargos Diferidos	34.403	70.344
Bienes Entregados a Terceros	756.280	1.554.783
Amortización Acum. Bienes Entregados	(756.280)	(1.096.035)
Intangibles	1.335.886	1.327.340
Amortización Acum. de Intangibles	(1.109.482)	(1.047.681)
Valorizaciones	385.942.056	286.118.290
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>386.202.863</b>	<b>286.927.041</b>

A continuación se presenta el detalle de las valorizaciones:



CONCEPTO	2011	2010
Valorización de Inversiones		
➤ Inv. en empresas industriales y comerciales nivel dptal.	48.191.116	52.797.508
➤ Inv. en sociedades de economía mixta del nivel dptal.	5.333.929	5.757.720
➤ Inv. en entidades privadas	284.157.202	190.009.766
Total valorización de inversiones	337.682.247	248.564.994
Valorización de Propiedades, Planta y Equipo		
➤ Terrenos	39.977.727	29.154.697
➤ Edificaciones	8.282.082	8.398.599
Total valorización de Propiedad, Planta y Equipo	48.259.809	37.553.296
Total Valorizaciones	385.942.056	286.118.290

## PASIVO

### PASIVO CORRIENTE

#### NOTA 2.9 CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar representan las obligaciones adquiridas por la Corporación con terceros, en desarrollo de sus funciones de cometido estatal.

**Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales.** Comprende los pasivos por concepto de contrataciones y convenios que adelanta la entidad para el cumplimiento de su gestión, en la cual se presentan saldos principalmente con Fundación Universidad del Valle por \$362.718 por concepto de Contrato 24/10 y 859/10 para formulación del plan de ordenación, manejo de cuencas y recuperación de función hidráulica en laguna Pondaje y con la Organización Regional Indígena por \$431.014 correspondiente a los contratos 42/11 y 48/11 para construcción de los sistemas de tratamiento de aguas residuales y abastecimiento de agua. Estos pagos se efectuaron en enero de 2012. Así mismo, el saldo que presenta la cuenta de Acreedores lo compone principalmente el cheque en caja a favor de Acuavalle por valor de \$2.340.000.

**Acreedores.** El saldo que presenta esta cuenta lo compone principalmente el cheque en caja a favor de Acuavalle por valor de \$2.340.000, cobrado en el mes de enero de 2012.

**Impuestos, Contribuciones y Tasas por pagar.** Representa el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado. El saldo total de este rubro lo constituye el valor de la Contribución del 5% sobre Contratos de Obra Pública, que descuenta la Entidad en los pagos que efectúa por este concepto. En cumplimiento a la Ley 1106 de diciembre 22 de 2006 este valor se traslada al Ministerio del Interior y de Justicia.



La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b><u>CUENTAS POR PAGAR</u></b>		
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	3.021.943	11.247.683
Transferencias	81.300	170.337
Acreedores	2.502.562	336.411
Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre	294.139	336.365
Impuestos, Contribuciones y Tasas por Pagar	262.313	85.559
Impuesto al Valor Agregado – IVA	3.504	3.623
Depósitos Recibidos de Terceros	89.949	28.083
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>6.255.710</b>	<b>12.208.061</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 según el reporte entregado por el Grupo de Relaciones Laborales. 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>2011</b>	<b>2010</b>
<b><u>SALARIOS Y PRESTACIONES</u></b>		
Cesantías	0	110.849
Intereses sobre Cesantías	26.816	23.206
Vacaciones	449.414	346.183
Prima de Vacaciones	306.419	236.034
Bonificaciones	37.530	29.889
Otros Salarios y Prestaciones Sociales	4.769	0
<b>TOTAL OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>824.948</b>	<b>746.161</b>

#### **NOTA 2.11 PASIVOS ESTIMADOS**

A diciembre 31 de 2011 en esta cuenta los valores mas representativos corresponden a los procesos que cursaban en contra de la Corporación fallados adversamente en primera instancia, por concepto de la demanda instaurada y fallada en segunda instancia, por un grupo de habitantes del río Anchicayá por la contaminación de lodos ocasionada por descargas de fondo en 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>2011</b>	<b>2010</b>
<b>PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS</b>		
Litigios (Civiles y Contractuales)	36.058.782	35.635.609
<b>TOTAL PASIVOS ESTIMADOS</b>	<b>36.058.782</b>	<b>35.635.609</b>

**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 nacional del 3 x mil anual sobre el monto de los avalúos catastrales en el período comprendido entre el 1 de enero de 1.984 y el 31 de diciembre de 1.995, expedidos hasta la Ley 99 de 1993; son pagaderos al portador a su vencimiento o antes si fuera amortizado por sorteo sin intereses, tienen una caducidad de 20 años y el saldo corresponde a las última emisión que vence en el año 2013.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Otros Títulos Emitidos (Bonos)		
Bonos Emitidos por Adjudicar	10.248	10.248
Bonos Adjudicados	5.215	5.215
Bonos Sorteados para Redimir	4.538	4.538
Bonos Sorteados para Pagar	(3.004)	(3.004)
Bonos Redimidos en Efectivo	(543)	(543)
Bonos Redimidos por Valorización	(1.069)	(1.069)
<b>TOTAL TITULOS EMITIDOS</b>	<b>15.385</b>	<b>15.385</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 2010 por \$179.672 estipulado en el Régimen de Contabilidad Pública. Las demás variaciones se deben principalmente al registro de depreciaciones y amortizaciones e incremento de las valorizaciones de inversiones en otras entidades por \$102.655.884, destacándose la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. por \$94.533.514 por concepto del aumento en el valor intrínseco de la acción según certificación a enero 31 de 2011, el cual paso de \$6.532 a \$8.495. Ver cuarto párrafo de la Nota 1.5 Efectos y Cambios Significativos de la Información Contable (página 13)



La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Capital Fiscal	870.682.254	871.789.726
Resultado del Ejercicio	8.061.647	179.672
Superávit por Donación	36.657	36.657
Superávit por Valorizaciones	385.942.056	286.118.290
Patrimonio Institucional Incorporado	99.955	118.348
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	<u>(1.383.361)</u>	<u>(1.366.774)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	<b>1.263.439.208</b>	<b>1.156.875.919</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>2011</b>	<b>2010</b>
<b><u>DERECHOS CONTINGENTES</u></b>		
Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos	<u>1.382.926</u>	<u>1.313.577</u>
Total Derechos Contingentes	1.382.926	1.313.577
<b><u>DEUDORAS DE CONTROL</u></b>		
Fondo de Cesantías y Vivienda	2.175.387	2.037.115
Aportes Otras Entidades Gubernamentales	78.702	77.953
Aportes Otras Entidades Privadas	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Total Deudoras de Control	2.354.089	2.215.068
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>3.737.015</b>	<b>3.528.645</b>
<b>DEUDORAS POR CONTRA (Cr)</b>	<b>(3.737.015)</b>	<b>(3.528.645)</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 presentado por la Oficina Asesora de Jurídica de la Entidad con corte al 31 de diciembre de 2011.



El registro de estos procesos de conformidad con la normatividad contable se efectúa en cuentas de orden (Concepto No. 32588 de marzo 5 de 2005), en el que expresamente señala que las contingencias pueden ser probables o remotas y precisa que: "cuando se trate de contingencias judiciales, que resulten en contra del ente público, estas deben reconocerse con el fallo desfavorable en primera instancia. Hasta tanto dichos eventos sean considerados como remotos o eventuales, deberán ser reconocidos en las respectivas cuentas de orden.

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

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b><u>RESPONSABILIDADES CONTINGENTES</u></b>		
Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos	<u>155.972.787</u>	<u>275.006.867</u>
Total Responsabilidades Contingentes	155.972.787	275.006.867
<b><u>ACREEDORAS DE CONTROL</u></b>		
Bienes Recibidos de Terceros	13.115	13.115
Contratos Pendientes de Ejecución	41.901.524	0
Cuotas Partes Pensionales	41.892	1.187.110
Fondo de Cesantías y Vivienda	<u>2.175.387</u>	<u>2.180.085</u>
Total Acreedoras de Control	44.131.918	3.380.310
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>200.104.705</b>	<b>278.387.177</b>
<b>ACREEDORAS POR CONTRA (Db)</b>	<b>(200.104.705)</b>	<b>(278.387.177)</b>

Los procesos mas representativos que constituyen las responsabilidades contingentes son:

Exrecicladores de Navarro. Acción de Grupo por incumplimiento de sentencia que obliga a convertir en empresarios a los exrecicladores.	40.320.000
Gladys Ramirez de Mahecha- Reparación Directa por indemnización de perjuicios en predio zona amortiguadora del Parque Nacional Farallones.	25.600.000
Empresa Proyecto Ambiental S.A. E.S.P. Nulidad y Restablecimiento del derecho por negación de licencia ambiental del proyecto relleno sanitario San Isidro.	13.140.000
Garces Eder S.A.S. Nulidad y Restablecimiento del derecho por resoluciones demandadas que no permiten desarrollo de una parcelación.	19.573.457
Constructora La Mezquita - Reparación Directa por indemnización debido a la demora en el trámite de los permisos ambientales.	16.738.000
Diego Fernando Betancourth- Acción de Grupo, reconocimiento de indemnización compensatoria por falla en la prestación del servicio público de acueducto y alcantarillado parque lineal de Palmira.	8.280.000



**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 \$14.257.845 contiene lo facturado por concepto de Tasa Retributiva, Tasa por el Uso de Aguas Superficiales y Subterráneas y las Transferencias del Sector Eléctrico, mientras que en Otros Ingresos No Tributarios sobresalen los concepto de Derechos y permisos por \$275.660 y Evaluación Ambiental por \$115.219.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2011	2010
<b>INGRESOS NO TRIBUTARIOS</b>		
Tasas	14.257.845	15.031.589
Multas	56.752	119.649
Sanciones	0	258
Publicaciones	15.574	21.197
Licencias	11.922	54.845
Registro y Salvoconducto	76.652	67.582
Concesiones	0	0
Porcentaje y Sobretasa Ambiental al Impuesto Predial	60.287.881	55.032.490
Otros Ingresos No Tributarios	732.402	702.665
Total Ingresos No Tributarios	75.439.028	71.030.275
<b>TOTAL INGRESOS FISCALES</b>	<b>75.439.028</b>	<b>71.030.275</b>

Los ingresos no tributarios mas representativos por concepto de tasas lo constituyen:

Tasa Retributiva	5.980.097
Tasa Uso de Aguas Superficiales	3.603.938
Tasa Uso de Aguas Subterráneas	491.080
Transferencias Electricas Ley 99 de 1993	4.181.785

**NOTA 2.17 TRANSFERENCIAS**

Representa el valor de los recursos obtenidos por la entidad como transferencia de otras entidades o empresas como donación o aportes para la ejecución de proyectos ambientales. No se efectuó registro en este concepto para la vigencia 2011.

La composición de la cuenta es la siguiente:



CUENTA	2011	2010
<u>OTRAS TRANSFERENCIAS</u>		
Otras Transferencias		164.000
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS</b>	<b>0</b>	<b>164.000</b>

### NOTA 2.18 OTROS INGRESOS

El rubro más importante lo constituyen los Ingresos Financieros por valor de \$71.000.690 y ajuste por diferencia en cambio por \$1.946.159. Dentro de los primeros es importante mencionar la subcuenta Dividendos y Participaciones por \$38.755.504 debido a utilidades recibidas según lo citado en la Nota 1.5, párrafo Dividendos Recibidos (página 13), Utilidad en Derechos en Fideicomiso por rendimientos generados en Contrato de Fiducia Pública No. 0094/09 por \$13.340.079 y Utilidad por Valoración de Inversiones por \$14.587.536.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2011	2010
<u>INGRESOS FINANCIEROS</u>		
Intereses de Deudores	505.998	1.146.485
Rendimiento por Reajuste Monetario	2.072.935	1.231.204
Intereses por Mora	375.357	726.696
Intereses sobre Depósitos en Instituciones Financieras	506.391	1.049.959
Dividendos y Participaciones	38.755.504	36.457.176
Utilidad en Derechos en Fideicomiso	13.340.079	15.060.112
Utilidad por Valoración de Inversiones Admón. Liquidez	14.587.536	15.011.260
Utilidad en Negociación de Inversiones Renta Fija	856.890	1.968.689
Total Ingresos Financieros	71.000.690	72.651.581
<u>AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO</u>		
Operaciones de Banca Central	1.946.159	1.550.763
Total Ajuste por Diferencia en Cambio	1.946.159	1.550.763
<u>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</u>		
Excedentes Financieros	97.311	246.908
Arrendamientos	13.263	9.736
Donaciones		41.814
Total Otros Ingresos Ordinarios	110.574	298.458
<u>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</u>		
Sobrantes	1.166	440
Recuperaciones	1.224.181	1.371.819
Indemnizaciones	24.991	0
Otros Ingresos Extraordinarios	67.813	20.381
Total Ingresos Extraordinarios	1.318.151	1.392.640
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>74.375.574</b>	<b>75.893.442</b>



**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 \$4.771.097, Vigilancia y Seguridad por \$1.315.846, Materiales y suministros por \$497.857, Mantenimiento por \$1.041.408 y Servicios públicos por \$613.476, entre otros.

<b>CUENTA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u></b>		
Sueldos y Salarios	7.868.827	8.040.152
Contribuciones Imputadas	4.873.359	5.491.453
Contribuciones Efectivas	3.903.501	3.953.428
Aportes sobre la Nómina	842.239	800.077
Gastos Generales	9.830.558	11.228.478
Impuestos, Contribuciones y Tasas	<u>1.045.628</u>	<u>1.077.361</u>
Total Gastos de Administración	28.364.112	30.590.949
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>		
Sueldos y Salarios	17.958.742	19.082.954
Contribuciones Imputadas	111.500	61.003
Gastos Generales	12.874.640	12.427.301
Impuestos, Contribuciones y Tasas	<u>2.435.490</u>	<u>1.747.542</u>
Total Gastos de Operación	33.380.372	33.318.800
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE OPERACIÓN</b>	<b>61.744.484</b>	<b>63.909.749</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 entregado por la Oficina Asesora de Jurídica con corte a diciembre 31 de 2011, las cuales presentan fallo desfavorable o sentencia en contra en primera instancia. El proceso mas representativo registrado en la vigencia 2011 corresponde a demanda instaurada por nulidad y restablecimiento del derecho a favor de Esperanza Reyes Balcazar por valor de \$500.000.

El incremento en el rubro de Provisión para Protección de Propiedades Planta y Equipo refleja el efecto contable de las desvalorizaciones según avaluo técnico efectuado a diciembre de 2011.

La composición de la cuenta es la siguiente:



<b>CUENTA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Provisión para Protección de Inversiones	2	0
Provisión para Protección de Propiedades, Planta y Equipo	360.352	0
Provisión para Contingencias	654.515	884.288
<b>TOTAL PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>1.014.869</b>	<b>884.288</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, Recuperación y Educación en los sectores de: aire, agua, suelo, flora y fauna. Se destaca la contabilización de las inversiones realizadas en el Municipio de Cali en cumplimiento de lo establecido por la normatividad vigente.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Medio Ambiente		
Conservación del Aire	39.025	1.309.860
Conservación del Agua	55.462.428	34.584.787
Conservación del Suelo	7.660.114	14.328.758
Conservación de la Flora	9.261.320	12.419.581
Conservación de la Fauna	424.458	656.990
Educación, Capacitación y Divulgación Ambiental	6.170.731	12.065.229
<b>TOTAL GASTO DE INVERSIÓN SOCIAL</b>	<b>79.018.076</b>	<b>75.365.205</b>

#### **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 \$578.544. 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 \$404.836.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>OTROS GASTOS</b>		
Ajuste por Diferencia en Cambio	578.544	5.470.279
Financieros e Intereses	110	0
Otros Gastos Ordinarios	1.069.339	1.277.535
Extraordinarios	38.076	339.713
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>1.686.069</b>	<b>7.087.527</b>



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

En Ingresos de Ejercicios Anteriores presenta un saldo de \$2.143.397 representado principalmente por ajuste de transferencias del sector eléctrico por \$512.480, ingresos fiscales \$141.622, Intereses sobre convenios \$218.384 y el saldo corresponde a anulaciones de gastos efecutados en períodos anteriores. Entre tanto, Egresos de Ejercicios Anteriores cierra con un saldo de \$432.854 y corresponde principalmente a ajuste de facturaciones anteriores al 2011 por \$191.549 y amortización diferidos por \$241.305.



## 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 2011 es de \$593.612.394.

PERIODO	INDICADOR		RESULTADO
	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE		
2011	636.751.834	- 43.139.440	593.612.394
2010	634.905.873	- 48.589.831	586.316.042

### 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		
2011	636.751.834	43.139.440	\$ 15
2010	634.905.873	48.589.831	\$ 13

### 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 3,30% 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		
2011	43.154.825 X 100	1.306.594.033	3,30%
2010	48.605.216 X 100	1.205.481.135	4,03%



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 99,96% en el corto plazo.

PERIODO	INDICADOR	RESULTADO
	PASIVO CORRIENTE X 100	
	TOTAL PASIVO	
2011	43.139.440 X 100	99,96%
	43.154.825	
2010	48.589.831 X 100	99,97%
	48.605.216	

### ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

#### ANALISIS VERTICAL

El Activo Corriente representa el 49% del Total del Activo y está concentrado principalmente en la cuenta de Inversiones (50% del Activo Corriente).

El Activo a Largo Plazo es el 51% del Activo Total, siendo las cuentas Otros Activos (40% del Activo a Largo Plazo) e Inversiones (58% del Activo a Largo Plazo) las más representativas.

El endeudamiento a corto plazo corresponde al 99,96% del Pasivo Total al corte del año. Dentro de este porcentaje tiene incidencia importante los Pasivos Estimados representando el 84% del Pasivo Corriente.

El total de Ingresos del ejercicio es de \$149.814.602 distribuido así:

	2011	2010
Ingresos Fiscales	50,4%	48,3%
Transferencias	0,0%	0,1%
Otros Ingresos	49,6%	51,6%

Entre tanto, los Egresos del ejercicio totalizaron \$143.463.498 miles distribuidos así:

	2011	2010
Gastos de Administración	19,8%	20,8%
Gastos de Operación	23,3%	22,6%
Provisiones, Agotamiento y Depreciaciones	0,7%	0,6%
Gasto Público Social	55,1%	51,2%
Otros Gastos	1,2%	4,8%



## **ANÁLISIS HORIZONTAL**

Para el año 2011 los Activos de la Corporación aumentaron en un 8,39% quedando al final del año en \$1.306.594.033, básicamente por el incremento de la cuenta valorizaciones.

Por su parte, los Pasivos disminuyeron en un 11,21% por la cancelación de las obligaciones 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 positiva en un 1,85% con relación al año 2010. En esta variación sobresale la facturación de la Sobretasa Ambiental con un incremento del 9,55% con respecto al 2010.

Los Egresos del Ejercicio presentaron una disminución del 2,57% al cierre del ejercicio, siendo la cuenta de Ajuste por Diferencia en Cambio de mayor variación con una disminución del 89,42%.