



*Corporación Autónoma
Regional del Valle del Cauca*



**ESTADOS CONTABLES
A DICIEMBRE 31 DE 2012**

**DIRECCION FINANCIERA
GRUPO DE CONTABILIDAD**



INDICE

ESTADOS CONTABLES

Balance General	1
Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental	2
Estado de Flujos de Efectivo	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Certificación de Estados Contables 2012	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	12
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	14
Nota 2.3 Deudores	18
Nota 2.4 Otros Activos	21

ACTIVO A LARGO PLAZO

Nota 2.5 Inversiones	21
Nota 2.6 Deudores	23
Nota 2.7 Propiedades, Planta y Equipo	23
Nota 2.8 Otros Activos	24

PASIVO CORRIENTE

Nota 2.9 Cuentas por Pagar	25
Nota 2.10 Obligaciones Laborales	26
Nota 2.11 Pasivos Estimados	27

PASIVO A LARGO PLAZO

Nota 2.12 Bonos y Títulos Emitidos	28
------------------------------------	----



PATRIMONIO	
Nota 2.13 Patrimonio Institucional	28
CUENTAS DE ORDEN	
Nota 2.14 Cuentas de Orden Deudoras	29
Nota 2.15 Cuentas de Orden Acreedoras	30
INGRESOS	
Nota 2.16 Ingresos Fiscales	31
Nota 2.17 Transferencias	32
Nota 2.18 Otros Ingresos	32
GASTOS	
Nota 2.19 Gastos de Administración y de Operación	33
Nota 2.20 Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	34
Nota 2.21 Gasto Público Social	34
Nota 2.22 Otros Gastos	35
Nota 2.23 Ajuste de Ejercicios Anteriores	35
INDICADORES	
Capital de Trabajo	36
Razón Corriente, Circulante o de Solvencia	36
Nivel de Endeudamiento	37
Concentración del Pasivo a Corto Plazo	37
ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL	
Análisis Vertical	38
Análisis Horizontal	40



Corporación Autónoma
Regional del Valle del Cauca

CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2011)

(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

	NOTAS	2012	2011	PASIVO	NOTAS	2012	2011
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo	Nota 2.1 Pág. 13	74.648.277	38.083.062	Cuentas Por Pagar	Nota 2.9 Pág. 25	4.944.091	6.255.710
Inversiones	Nota 2.2 Pág. 14	604.753.250	546.559.067	Obligaciones Laborales	Nota 2.10 Pág. 26	919.625	824.948
Deudores	Nota 2.3 Pág. 18	52.309.479	50.546.439	Pasivos Estimados	Nota 2.11 Pág. 27	35.843.333	36.058.782
Otros Activos	Nota 2.4 Pág. 21	1.454.462	1.563.266	Otros Pasivos		1.548	0
Total Activo Corriente		733.165.468	636.751.834	Total Pasivo Corriente		41.708.597	43.139.440
ACTIVO A LARGO PLAZO				PASIVO A LARGO PLAZO			
Inversiones	Nota 2.5 Pág. 21	267.490.782	267.490.784	Bonos y Títulos Emitidos	Nota 2.12 Pág. 28	15.385	15.385
Deudores	Nota 2.6 Pág. 23	2.213.966	2.605.539	Total Pasivo A Largo Plazo		15.385	15.385
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 2.7 Pág. 23	13.654.510	13.543.013	TOTAL PASIVO		41.723.982	43.154.825
Activos No Depreciables		5.652.405	6.354.930				
Activos Depreciables		26.602.938	25.258.360	PATRIMONIO			
Deprec., Amortizac. y Provisión		(18.600.833)	(18.070.277)	Patrimonio Institucional	Nota 2.13 Pág. 28	1.367.668.071	1.263.439.208
Otros Activos	Nota 2.8 Pág. 24	392.867.327	386.202.863	TOTAL PATRIMONIO		1.367.668.071	1.263.439.208
Total Activo a Largo Plazo		676.226.585	669.842.199				
TOTAL ACTIVO		1.409.392.053	1.306.594.033	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.409.392.053	1.306.594.033
CUENTAS ORDEN DEUDORAS				CUENTAS ORDEN ACREEDORAS			
DEUDORAS POR CONTRA	Nota 2.14 Pág. 29	7.460.318	3.737.015	ACREEDORAS POR CONTRA	Nota 2.15 Pág. 30	191.122.462	200.104.705
		(7.460.318)	(3.737.015)		Nota 2.15 Pág. 30	(191.122.462)	(200.104.705)

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

Oscar Libardo Campo Velasco
OSCAR LIBARDO CAMPO VELASCO
 Director General

Marta Elena Arboleda R.
MARTHA ELENA ARBOLEDA R.
 Directora Financiera

Carlos Alberto Millan L.
CARLOS ALBERTO MILLAN L.
 Revisor Fiscal
 T.P 7814-T

MILLAN Y ASOCIADOS S.A.
 T.R 278
 (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 2012
 (Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2011)
 (Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

		2012	2011
INGRESOS OPERACIONALES	<i>NOTAS</i>	82.556.627	75.439.028
INGRESOS FISCALES	<i>Nota 2.16 Pág 31</i>	81.910.019	75.439.028
Tasas y Multas		14.478.645	14.314.597
Sanciones, Publicaciones y Licencias		99.203	27.496
Registro y Salvoconducto		94.198	76.652
Concesiones		0	0
Porcentaje y Sobretasa Ambiental		66.286.392	60.287.881
Otros Ingresos No Tributarios		951.581	732.402
TRANSFERENCIAS	<i>Nota 2.17 Pág 32</i>	646.608	0
GASTOS OPERACIONALES		76.765.662	141.777.429
GASTOS DE ADMINISTRACION	<i>Nota 2.19 Pág 33</i>	26.237.578	28.364.112
Servicios Personales		15.464.285	17.487.926
Generales		10.056.831	9.830.558
Impuestos Contribuciones y Tasas		716.462	1.045.628
GASTOS DE OPERACIÓN	<i>Nota 2.19 Pág 33</i>	27.625.091	33.380.372
Servicios Personales		18.329.445	18.070.242
Generales		6.918.825	12.874.640
Impuestos Contribuciones y Tasas		2.376.821	2.435.490
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	<i>Nota 2.20 Pág 34</i>	206.020	1.014.869
GASTO PÚBLICO SOCIAL	<i>Nota 2.21 Pág 34</i>	22.696.973	79.018.076
EXCEDENTE (DÉFICIT) OPERACIONAL		5.790.965	(66.338.401)
OTROS INGRESOS	<i>Nota 2.18 Pág 32</i>	88.180.442	74.375.574
Ingresos Financieros		85.407.664	71.000.690
Ajuste por Diferencia en Cambio		2.267.854	1.946.159
Otros Ingresos Ordinarios		56.337	110.574
Ingresos Extraordinarios		448.587	1.318.151
OTROS GASTOS	<i>Nota 2.22 Pág 35</i>	407.019	1.686.069
Ajuste por Diferencia en Cambio		23.205	578.544
Intereses y Financieros		0	110
Otros Gastos Ordinarios		303.059	1.069.339
Extraordinarios		80.755	38.076
EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE INGRESOS Y EGRESOS DE E.A.		93.564.388	6.351.104
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	<i>Nota 2.23 Pág 35</i>	5.781.805	2.143.397
EGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	<i>Nota 2.23 Pág 35</i>	326.734	432.854
EXCEDENTE NETO (DEFICIT) DEL EJERCICIO		99.019.459	8.061.647

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

OSCAR LIBARDO CAMPO V.
 Director 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
MILLAN Y ASOCIADOS S.A.
 T.R 278
 (Anexo dictámen)



CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2011)
 (Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

	2012	2011
ACTIVIDADES DE OPERACION		
ORIGEN		
Venta de Servicios	1.180.200	1.099.128
Sobretasa Ambiental	62.295.033	60.984.236
Transferencias Eléctricas	4.836.484	5.365.621
Tasa por Uso de Aguas Superficiales	3.265.960	3.274.078
Tasa por Uso de Aguas Subterráneas	500.029	536.042
Tasa Retributiva	6.337.115	5.223.442
Recuperación de Cartera	9.717.553	2.355.279
Ingresos Recibidos de Terceros	0	0
Aportes Servicio de Salud	132.715	185.983
Aportes Otras Entidades	904.547	0
Rendimientos Financieros	4.480.670	2.612.083
Rendimientos Fiduciarios	21.224.453	13.340.079
Dividendos	38.817.164	38.714.936
Reintegro de Convenios y Otros	322.959	342.415
Otros Ingresos en Actividades de Operación	1.729.225	1.348.392
Total Origen de Fondos	155.744.107	135.381.714
APLICACIÓN		
Efectivo Pagado a Empleados	19.787.005	23.428.791
Efectivo Pagado a Proveedores y Contratistas	40.157.199	100.633.688
Pagos a Fondos de Pensiones, Salud, Parafiscales	7.659.497	8.328.210
Otros Pagos Originados en Actividades de Operación	14.933.933	11.404.484
Total Aplicación de Fondos	82.537.634	143.795.173
EFFECTIVO GENERADO EN LAS OPERACIONES	73.206.473	(8.413.459)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
ORIGEN		
Venta de Inversiones	390.749.571	493.823.482
APLICACIÓN		
Adquisición de Inversiones	369.196.646	487.607.582
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	21.552.925	6.215.900
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	0	0
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO	94.759.398	0
DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO	0	(2.197.559)
Más		
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	355.239.768	357.437.327
SALDO CONTRATO DE FIDUCIA TRASLADADO A INVERSIONES EN 2012	229.402.361	0
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	679.401.527	355.239.768

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

OSCAR LIBARDO CAMPO V.
 Director 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
 MILLAN Y ASOCIADOS S.A.
 T.R 278
 (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 2012
 (Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2011)
 (Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

	2012	2011
SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO ANTERIOR	1.263.439.208	1.156.875.919
VARIACIONES PATRIMONIALES DURANTE EL AÑO	<u>104.228.863</u>	<u>106.563.289</u>
SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO ACTUAL	1.367.668.071	1.263.439.208

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES

INCREMENTOS

Capital Fiscal	6.590.791	0
Resultado del Ejercicio	99.019.459	8.061.647
Superávit por Valorización	<u>6.702.728</u>	<u>99.823.766</u>
Total Incrementos	112.312.978	107.885.413

DISMINUCIONES

Capital Fiscal	0	1.107.472
Resultado de Ejercicios Anteriores	8.061.647	179.672
Patrimonio Institucional Incorporado	0	18.393
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	<u>22.468</u>	<u>16.587</u>
Total Disminuciones	8.084.115	1.322.124

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

OSCAR LIBARDO CAMPO V.
 Director 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
 MILLAN Y ASOCIADOS S.A.
 T.R 278
 (Anexo dictámen)



CERTIFICACION DE ESTADOS CONTABLES 2012

Señores

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

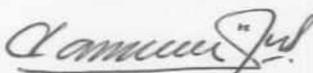
Nosotros el Representante Legal y el Contador General certificamos que hemos preparado los Estados Contables: Balance General, Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo a Diciembre 31 de 2012, de acuerdo con el artículo 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.

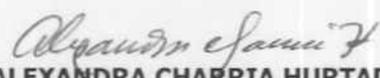
Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera de la empresa al 31 de Diciembre de 2012; así como los Resultados de sus Operaciones, los cambios en el Patrimonio, los Cambios en la Situación Financiera, los correspondientes a sus Flujos de Efectivo y además:

- a) La contabilidad se elaboró conforme a la normativa señalada 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 2012, 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 trece (2013).


OSCAR LIBARDO CAMPO VELASCO
Director General


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



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 2012 Y 2011

He auditado los balances generales adjuntos de La Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC, a diciembre 31 de 2012 y 2011, y los correspondientes estados de actividad financiera, económica, social y ambiental, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas. 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.

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 -

CORPORACIÓN AUTÓNOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA- CVC
DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL, SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A
DICIEMBRE 31 DE 2012 Y 2011
HOJA 2 DE 3

- Continuación -

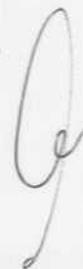
En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, auditados por mí, los cuales fueron tomados fielmente de los libros de contabilidad, presentan razonablemente la situación financiera de La Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC, a diciembre 31 de 2012 y 2011 y el resultado de la actividad financiera, económica, social y ambiental, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, 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 los años 2012 y 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 establecidas en el régimen de contabilidad pública; 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 2012 estas ascienden a \$191.122, millones y de éstas \$154.585, millones corresponden a responsabilidades contingentes por procesos jurídicos en contra de la Corporación. Sobre estos procesos la CVC está adelantando las acciones jurídicas pertinentes. 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.

Las cifras consignadas en el informe de gestión emitido en febrero del año 2013, correspondiente al año terminado en diciembre 31 de 2012, presentado por el Consejo Directivo y el Director General de la Corporación a la Asamblea General de Accionistas, concuerda con la de los estados financieros correspondientes y contiene todas las informaciones exigidas por la Ley.

- Continua -

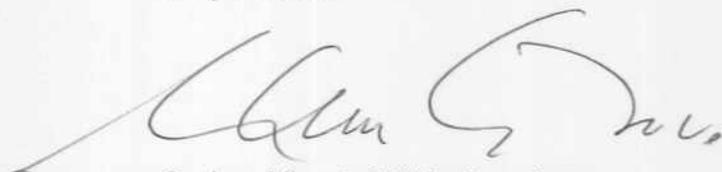


CORPORACIÓN AUTÓNOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA- CVC
DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL, SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A
DICIEMBRE 31 DE 2012 Y 2011
HOJA 3 DE 3

- Continuación -

Dando cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 11 y 12 del Decreto 1406 de 1999, también conceptúo que durante los años 2012 y 2011, La Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC, efectuó en forma correcta y oportuna sus aportes al sistema de seguridad social integral; que la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, es correcta y que la Corporación, no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema.

Mi evaluación del control interno indica que la CVC, ha seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de terceros que estaban en su poder. Mis recomendaciones sobre controles internos los he comunicado en informes separados dirigidos a la Administración de la Corporación.



Carlos Alberto Millán Londoño
Revisor Fiscal T P 7814 - T
Miembro de Millán & Asociados, S.A.
T. R. 278

Cali, febrero 8 de 2013



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.



NOTA 1.3 DIRECCION Y ADMINISTRACION

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

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

NOTA 1.4 PRINCIPALES POLITICAS Y BASES CONTABLES

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

a) Bases de preparación y presentación

- La CVC adopta el Régimen de Contabilidad Pública que está conformado por el Plan General de Contabilidad Pública, el Manual de Procedimientos y la Doctrina Contable Pública, expedido por la Contaduría General de la Nación.
- La contabilidad se maneja en la sede principal de la entidad, integrando los módulos de Cuentas por Pagar, Tesorería, Facturación y Cartera, y Contabilidad. Además se tienen interfases con el sistema de Nómina.
- La Corporación efectúa corte de sus operaciones a 31 de diciembre de cada año y los estados contables se presentan comparativos con los del año 2011.
- 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 el 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.
- El Activo Corriente comprende los bienes y derechos que razonablemente pueden ser convertidos en efectivo, o que por su naturaleza puedan realizarse o consumirse en un período no superior a un año contado a partir de la fecha del balance general.
- El Pasivo Corriente agrupa las obligaciones derivadas de las actividades de la Corporación, exigibles en un período no mayor a un año, contado a partir de la fecha del balance general.
- Las demás sumas y saldos se presentan dentro del activo y pasivo no corriente.

c) Efectivo

- Se registran como efectivo los recursos propios depositados en cuentas de ahorro y corriente, disponibles para cubrir las obligaciones adquiridas por la entidad.

d) 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 de la acción informado por cada entidad.

e) Deudores

- Los derechos de cobro de la entidad, originados en desarrollo de sus funciones de cometido estatal se reconocen por su importe original, el cual es susceptible de actualización periódica de conformidad con las disposiciones vigentes. Igualmente se reconocen como deudores los recursos entregados a terceros en calidad de anticipo y los valores entregados a empleados para el cumplimiento de sus funciones.

f) Propiedades, planta y equipo

- La propiedad, planta y equipo representa el valor de los bienes tangibles de propiedad de la Corporación que se utilizan para la prestación de servicios, la administración de la entidad, así como los destinados a generar ingresos producto de su arrendamiento.



- La depreciación de los activos se calcula con base en el método de línea recta y de acuerdo con la vida útil estimada del activo, según Circular Externa No. 011 de 1996 emitida por la Contaduría General de la Nación, estos son estimados 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 de transporte, tracción y elevación	10
Equipo de comedor, cocina y despensa	10
Equipos de computación y accesorios	5

g) Otros activos

- Bienes y Servicios pagados por anticipado - Cargos Diferidos. Los gastos pagados por anticipado y Cargos Diferidos, comprenden erogaciones por concepto de seguros y cualquier otro desembolso que se efectúe anticipadamente, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben los mismos y en el caso de los seguros de acuerdo con la vigencia de las pólizas.
- Bienes entregados a Terceros. Representa el valor de los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la Corporación, entregados a terceros mediante contratos (comodatos) y que deben restituirse en las condiciones establecidas en los mismos. Se registran por el valor de los bienes objeto de préstamo. Su amortización se efectúa con base en el valor en libros de los bienes y los años de vida útil estimados.
- Intangibles. El Software, licencias y derechos se reconocen como intangibles dentro del grupo de otros activos por su costo de adquisición, desarrollo o producción. Su amortización se efectúa durante el período de vigencia o uso de los mismos.

h) Valorizaciones

- Propiedades, Planta y Equipo. 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.
- Inversiones Permanentes. Corresponde a las diferencias existentes entre el costo de las inversiones y su valor intrínseco. Estas valorizaciones se registran en cuentas separadas dentro de los activos y como un superavit de valorizaciones en el patrimonio.

i) Cuentas por pagar

- Corresponde a las obligaciones contraídas por la Corporación a favor de terceros por conceptos relacionados con la ejecución de proyectos, bienes y servicios prestados, gastos, retención en la fuente, impuesto a las ventas, contribuciones y tasas, aportes de nómina y depósitos recibidos de terceros, entre otros. La causación está condicionada a la existencia de la obligación, la cual debe estar amparada por un compromiso presupuestal.

j) Obligaciones Laborales

- Las obligaciones laborales se contabilizan mensualmente, se consolidan y ajustan al final del período contable con base en las disposiciones legales y las normas aplicables vigentes.

k) Pasivos Estimados

- Representan las obligaciones a cargo de la entidad, originadas en circunstancias ciertas, cuya exactitud del valor depende de un hecho futuro; se registran según información que reporta el Área jurídica de la entidad, teniendo en cuenta que el pago sea probable, la provisión sea justificable, cuantificable y verificable y exista un fallo desfavorable en primera o segunda instancia en procesos judiciales.

l) Reconocimiento de ingresos y gastos

- Los ingresos se reconocen en cumplimiento del principio de devengo o causación, en el desarrollo de actividades de comercialización de bienes y prestación de servicios. Reflejan el desarrollo de la actividad ordinaria y los ingresos de carácter extraordinario.
- Los gastos se reconocen con sujeción a los principios de devengo o causación y medición, de modo que reflejen la situación de la Corporación en el período contable; son requeridos para el desarrollo de la actividad ordinaria e incluye los originados por situaciones de carácter extraordinario. Los gastos estimados son soportados en criterios técnicos que permiten su medición confiable.

m) Cuentas de orden

- Se registra en cuentas de orden los hechos, circunstancias o compromisos, de los cuales se puedan generar derechos u obligaciones y que por tanto puedan afectar la estructura financiera de la Corporación. También incluye cuentas para control de activos y pasivos.

n) Copias de seguridad

- La entidad conserva copias de seguridad de la información contable y financiera en las instalaciones auxiliares de la Corporación, localizadas en sitio distinto a la sede del origen de la misma.



NOTA 1.5 EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACION CONTABLE

Al cierre de los estados contables del año 2012, los hechos más relevantes fueron los siguientes:

- **Depósitos entregados en Garantía.** En el período 2012, se presentó registro en la cuenta de Depósitos Judiciales, del embargo efectuado por el Departamento del Valle, por valor neto de \$3.638.904 por concepto de cuotas partes pensionales.
- **Dividendos Recibidos.** Durante el ejercicio ingresaron a la Entidad \$38.817.164 de dividendos en efectivo, provenientes de las utilidades correspondientes al ejercicio del año 2011 por la participación accionaria que posee la Corporación en EPSA E.S.P. por \$38.351.519, Corficolombiana S.A. por \$430.706 vigencia 2011 y primer semestre de 2012 y Centrales de Transporte S.A. por \$34.939, correspondientes a vigencias 2009 y 2010.
- **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. Durante el período 2012 se efectuó registro de depreciaciones y amortizaciones por un valor total de \$602.244.
- **Valorizaciones.** La entidad contabilizó incremento de las valorizaciones de inversiones en otras entidades por \$6.702.728, destacándose la Sociedad de Acueductos y Alcantarillados del Valle del Cauca S.A. E.S.P. - ACUAVALLE por \$4.725.818 y la Sociedad Portuaria Terminal de Contenedores de Buenaventura S.A - TCBUEN por valor de \$4.004.550, según certificados de valor intrínseco al 30 de noviembre de 2012 y 31 de diciembre de 2012, respectivamente. La principal desvalorización por valor de \$2.330.275, se presenta en la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. por la disminución en el valor intrínseco de la acción según certificación al 30 de noviembre de 2012, el cual pasó de \$8.495 a \$8.207.
- **Registro de Procesos en Cuentas de Orden.** La entidad contabilizó en Cuentas de Orden 179 procesos que cursan al corte de año en contra de la misma, por un monto de \$154.585.499, con el propósito de ejercer control y seguimiento sobre dichos procesos. Entre tanto, se provisionaron en cuentas de balance 12 procesos fallados en contra de la CVC en primera instancia, por valor de \$35.843.333, para un total de demandas registradas de \$190.428.832.
- **Proceso de Depuración Contable.** En concordancia con la Resolución No. 119 de 2006 de la Contaduría General de la Nación, la Corporación adelanta un proceso permanente de depuración contable, realizando revisiones y conciliaciones de todas las cuentas que conforman sus estados contables, produciendo informes mensuales de análisis de saldos.

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 de la vigencia 2012.



NOTA 2 NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO

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 período 2012, se mantuvieron los recursos disponibles en entidades bancarias (cuentas de ahorro) y en carteras colectivas aprovechando la coyuntura económica del momento, con la intervención de las tasas de interés por parte del Banco de la República, que hizo atractivo estos instrumentos financieros, razón que demuestra el incremento en esta cuenta.

La rentabilidad promedio de las cuentas bancarias fue de 4,4% E.A. y en las carteras colectivas con recursos disponibles a la vista se obtuvieron tasas promedio de rentabilidad de 5.25%, superior a la tasa de referencia del mercado que son los TES (títulos de tesorería) con vencimiento en el año 2024.

El número de cuentas al cierre del año 2012 fue de 20, así:

- 7 cuentas corrientes
- 13 cuentas de ahorro

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
<u>CAJA</u>		
Caja Principal	8.687	10.707
Total Caja	8.687	10.707
<u>DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>		
Cuenta Corriente	4.088.112	3.314.257
Cuenta de Ahorro	69.619.679	34.351.444
Depósitos en el Exterior	931.799	406.654
Total Bancos y Corporaciones	74.639.590	38.072.355
TOTAL EFECTIVO	74.648.277	38.083.062



NOTA 2.2 INVERSIONES

Las Inversiones Financieras de la Corporación en renta fija y renta variable ascienden a \$1.287.180.485 las cuales están administradas directamente el 33.67% por valor de \$433.424.878, a través del esquema Fiduciario el 18.80% por valor de \$241.879.850 y en renta variable (acciones) el 47.53%, por valor de \$611.875.757.

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. 0400-0880 del 18 de diciembre de 2012.

Considerando lo estipulado en el Manual de Inversiones de la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC, se podrá constituir el Portafolio de Inversiones en activos admisibles tales como; títulos de tesorería (TES), en certificados de depósitos a término (CDT), en Bonos Corporativos, en cuentas corrientes, de ahorros o en otros títulos emitidos por entidades de derecho público, en fondos de Inversión o carteras colectivas, en Inversiones a través del esquema Fiduciario e Inversiones en el Exterior, todas estas siguiendo las políticas institucionales para la medición de riesgos condensadas en el documento Manual para la Medición de Riesgos en las Inversiones Financieras actualizado por la Corporación según resolución 0100 No. 0400-0881 de 18 de diciembre de 2012.

Las inversiones de liquidez, se realizan para optimizar los excedentes generados por los ingresos que recibe la Corporación, es decir, todos aquellos recursos que de manera inmediata no se destinan al desarrollo de las actividades que constituyen el objeto social de la empresa. La inversión de los excedentes de liquidez se hace bajo los criterios de transparencia, seguridad, liquidez y rentabilidad, bajo las directrices de un adecuado control y en condiciones de mercado sin ánimo especulativo.

El portafolio de inversiones financieras de la Corporación, se encuentra representado en títulos o documentos de alta liquidez, sobre los cuales se tiene el serio propósito de realizar el derecho económico para incorporarlo en el corto y mediano plazo. Estas inversiones se registran a precio de compra y posteriormente se actualizan mensualmente con base en la valoración de precios de mercado, de acuerdo con los procedimientos establecidos que indican que se registran como mayor o menor valor de la inversión según sea positivo o negativo el resultado de la valoración. Los rendimientos son registrados como mayor valor de la inversión y se capitalizan con abono a resultados.



El saldo que compone la cuenta de Inversiones se concilia mensualmente y los títulos que integran el Portafolio están debidamente custodiados en los depósitos centralizados de valores, Deceval y DCV, y todos presentan calificaciones por parte de una sociedad calificadora de riesgos y valores autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, a excepción de los títulos de deuda pública que por su naturaleza son emitidos y garantizados por la Nación y/o por el Banco de la República.

Los portafolios en moneda local administrados por la Dirección Financiera a través del Grupo de Tesorería y Gestión de Capitales, obtuvieron una rentabilidad promedio ponderado de 9,87% con una probabilidad mínima de pérdida por valoración (VaR) a final del año de 1,70%. Esta gestión generó durante el año 2012 ingresos por valor de \$17.319.034.

Las inversiones en moneda extranjera, administradas por firmas comisionistas locales con filiales en el exterior y a través de intermediarios financieros en Estados Unidos son convertidas a pesos colombianos para su valoración, aplicando la Tasa Representativa del Mercado (TRM), la cual al corte de diciembre 31 de 2012 fue de \$1.768,23.

Debido al ajuste de diferencia en cambio, dichas inversiones produjeron un efecto contable neto de \$2.267.854 en el ingreso y de \$23.205 en el egreso, generado principalmente por la fluctuación de la TRM durante el período, la cual al inicio del año era de \$1.942,70 y para el cierre del período 2012 fue de \$1.768,23. Estos portafolios obtuvieron una rentabilidad promedio ponderada de 0,95% E.A. generando ingresos durante el año 2012 por valor de \$3.182.020.

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 y 1999 - Valorizaciones; y se encuentra compuesto así:

PORTAFOLIO ADMINISTRADO DIRECTAMENTE (111006-11, 1201,1202,1203)	Dólares	88.850.722	6,90%
	Pesos	344.574.156	26,77%
PORTAFOLIO ESQUEMA FIDUCIARIO (120204)	Pesos	241.879.850	18,79%
INVERSION RENTA VARIABLE (ACCIONES) (199933-34-36)	Valor Nominal	267.490.788	20,78%
	Valorizaciones	344.384.969	26,75%
Total	(1)	1.287.180.485	100,00%

(1) La siguiente composición corresponde al portafolio administrado directamente, consolidado por plazos:



Plazo	Valor Mercado	Participación
de 1 a 30 días	142.467.937	32,87%
de 31 a 60 días	0	0,00%
de 61 a 90 días	3.134.479	0,72%
de 91 a 364 días	32.608.823	7,52%
de 365 a 1095 días	100.507.769	23,19%
mas de 1095	154.705.870	35,69%
Total Portafolio	433.424.878 (2)	100,00%

(2) La siguiente composición corresponde al portafolio administrado directamente, consolidado por tipo de título:

Títulos	Valor de mercado	Participación
Bonos DTF	15.393.433	3,55%
Bonos TF	14.791.109	3,41%
Bonos IPC	86.481.032	19,95%
Bonos USD	64.593.933	14,90%
Cuenta USD	931.799	0,21%
Fondos Dólares	23.322.955	5,38%
Cuentas Nacionales	69.619.678	16,06%
CDT	10.119.394	2,33%
Fondos Nacionales	44.589.584	10,29%
Notas Estructuradas	2.035	0,00%
Tes TF	84.547.458	19,51%
Tes IPC	1.090.980	0,25%
Tes UVR	5.585.427	1,29%
Titularizaciones	313.920	0,07%
Bonos IBR	12.042.141	2,78%
Total	433.424.878	100,00%

El actual contrato de Fiducia Pública es el No. 0094 de 2009, Contrato 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 9,24% causando ingresos por valor de \$21.224.453 y se pagaron comisiones por valor de \$19.102 correspondientes al 0,09% calculado sobre los rendimientos generados. Este contrato presentaba vencimiento al 31 de diciembre de 2012, prorrogándose su término al 31 de octubre de 2013 con el fin de aprovechar las condiciones favorables del actual contrato y toda vez que se contaba con los recursos para el pago de las comisiones respectivas.

La siguiente composición corresponde al portafolio administrado por la Fiduciaria La Previsora S.A., consolidado por plazos:



Plazo	Valor Mercado	Participación
Entre 0 y 365 días	\$ 68.178,38	28,19%
Entre 366 y 730 días	\$ 44.162,10	18,26%
Entre 731 y 1095 días	\$ 54.358,85	22,47%
Entre 1096 y 1460 días	\$ 42.133,90	17,42%
Entre 1461 y 1825 días	\$ 6.653,22	2,75%
Más de 1825 días	\$ 26.393,40	10,91%
TOTAL	\$ 241.879,85	100,00%

La siguiente composición corresponde al portafolio administrado por la Sociedad Fiduciaria, consolidado por tipo de título:

Títulos	Valor de mercado	Participación
BONOS	\$ 52.563,55	21,73%
CARTERAS COLECTIVAS	\$ 99,56	0,04%
CDT	\$ 68.942,65	28,50%
CUENTAS BANCARIAS	\$ 204,69	0,08%
PAPEL COMERCIAL	\$ 1.526,75	0,63%
TES	\$ 105.975,71	43,81%
TES UVR	\$ 12.566,94	5,20%
TOTAL	\$ 241.879,85	100,00%

El valor de este Contrato, se registraba en los estados contables de la Entidad hasta el período 2011, como Cuentas por Cobrar - Deudores en el código 1424 - Recursos entregados en Administración. Atendiendo las etapas del proceso de entrega de los recursos y conformación del portafolio de inversiones por parte de la Sociedad Fiduciaria y de acuerdo con el concepto recibido de la Contaduría General de la Nación No. 20122000014471 del 18 de mayo de 2012, se reclasifica en este período, a la cuenta 12- Inversiones e Instrumentos Derivados según la identificación de los títulos adquiridos.

Por lo anterior y para efectos de presentación de los Estados Contables comparativos, se refleja el saldo por valor de \$229.402.361, como Inversión para el período 2011.

El Portafolio de inversiones de la entidad, está conformado como se detalla a continuación:

CUENTA	2012	2011
INVERSIONES ADMÓN. LIQUIDEZ EN TITULOS DE DEUDA		
Títulos de Tesorería - TES	91.223.864	116.384.063
Certificados de Depósito a Término - CDT	10.119.394	4.565.877
Bonos y Títulos Emitidos por el Sector Privado	313.920	617.574
Bonos y Títulos Emitidos por Entidades del Exterior	23.322.955	10.738.847
Total Inv. Admón. Liquidez en Títulos de Deuda	124.980.133	132.306.361



INVERSIONES ADMÓN. LIQUIDEZ TITULOS PARTICIPATIVOS

Fondo de Valores	44.589.584	8.312.087
Contrato de Fiducia Pública No. 094/2009	241.879.850	229.402.361
Total Inv. Admón. Liquidez Títulos Participativos	286.469.434	237.714.448

INVERSIONES FINES DE POLITICA EN TITULOS DE DEUDA

Bonos y Títulos Emitidos por el Sector Privado	128.707.715	100.403.103
Bonos y Títulos Emitidos por Entidades del Exterior	64.595.968	76.135.155
Total Inversiones Fines de Política en Títulos de Deuda	193.303.683	176.538.258

TOTAL INVERSIONES CORTO PLAZO	604.753.250	546.559.067
--------------------------------------	--------------------	--------------------

NOTA 2.3 DEUDORES

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

Ingresos No Tributarios. Se destacan las subcuentas: Tasas por valor de \$20.082.072 (siendo la tasa retributiva la más significativa por \$16.968.313), Sobretasa Ambiental por \$8.598.130, de la cual el 87% que corresponde a \$7.460.741 es de naturaleza corriente; los saldos más representativos corresponden al Municipio de Santiago de Cali con \$4.337.601 y el Municipio de Palmira por valor de \$764.724; en la cartera vencida sobresale el Municipio de Florida con un saldo de \$843.896. Así mismo se presentan ingresos por concepto de Multas por \$2.045.212 (sobresale multas por incumplimiento, por \$1.213.783, el monto con mayor relevancia corresponde al saldo de Emsirva por valor de \$1.084.855) 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.

Depósitos entregados en Garantía. Corresponde al registro de los depósitos que se derivan de procesos judiciales y representa el incremento reflejado en las cuentas por cobrar, debido al embargo efectuado por el Departamento del Valle del Cauca en el mes de diciembre de 2012 por valor de \$3.638.904. Esta cuenta refleja además otros procesos judiciales de cobro por concepto de cuotas partes pensionales, por valor de \$4.704.261, embargo por impuesto predial del Municipio de Buenaventura por \$3.800.000 y otros procesos \$111.335.



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 el producto de la venta de las acciones que la Nación poseía en EPSA se destinaría 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 atender 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 actuaciones 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 2012, las entidades que han embargado las cuentas bancarias de la Corporación por concepto de Cuotas Partes Pensionales son: Empresas Públicas Municipales de Cali por \$2.927.234, Departamento del Valle por valor de \$4.784.123, Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA por \$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 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:

CUENTA	2012	2011
<u>INGRESOS NO TRIBUTARIOS</u>		
Tasas	20.082.072	23.573.276
Multas	2.045.212	2.100.677
Sanciones	28.159	28.159
Publicaciones	1.134	1.447
Licencias	10.323	10.323
Registro y Salvoconducto	1.147	1.274
Concesiones	48	48
Porcentaje y Sobretasa Ambiental al Impuesto Predial	8.598.130	4.549.236
Otros Deudores por Ingresos No Tributarios	44.819	20.455
Total Ingresos No Tributarios	30.811.044	30.284.895



AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS

Anticipos sobre Convenios y Acuerdos	462.122	462.122
Anticipos para Viáticos y Gastos de Viaje	1.948	430
Anticipo para Adquisición de Bienes y Servicios	280.166	2.468.405
Total Avances y Anticipos	744.236	2.930.957

DEPOSITOS ENTREGADOS

Depósitos Judiciales	12.254.500	8.558.545
Total Depósitos Entregados	12.254.500	8.558.545

OTROS DEUDORES

Cuotas Partes de Pensiones	7.683.128	7.683.128
Créditos a Empleados	713.922	698.644
Dividendos y Participaciones por Cobrar	41.401	97.919
Responsabilidades Fiscales	0	0
Otros Deudores (cartera facturada)	47.002	13.628
Otros Deudores (no incluidos en cartera)	14.246	278.723
Total Otros Deudores	8.499.699	8.772.042

TOTAL DEUDORES

52.309.479 50.546.439

La Corporación no efectúa provisión de cartera, en concordancia con el numeral 2.9.1.1.3 del Régimen de Contabilidad Pública, que establece que los deudores de las entidades del gobierno general que no estén asociados a la producción de bienes o prestación de servicios individualizables no son objeto de provisión. Un servicio individualizable es el susceptible de suministrarse a cada individuo de manera particular, y su utilización reduce la disponibilidad de prestación para los demás individuos.

Clasificación de cartera facturada, por edades de vencimiento:

Concepto	2012	2011
➤ Corriente	10.879.447	7.392.281
➤ De 31 a 90 días	4.857.388	451.335
➤ De 91 a 180 días	1.340.796	1.998.128
➤ De 181 a 360 días	1.984.834	1.235.206
➤ De 361 a 1.800 días	11.282.387	12.686.541
➤ más de 1.800 días	8.196.322	14.218.160
Total Cartera	38.541.174	37.981.651

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 \$2.455.016, Empresas Municipales de Cartago S.A. E.S.P. por \$5.685.517, Centro Aguas S.A. E.S.P. por \$531.941, Aguas de Buga S.A. E.S.P. por \$335.619, Sociedad de Acueducto y Alcantarillado de Buenaventura S.A. E.S.P. por \$805.933, así como una multa interpuesta 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.

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 de 2012, la Corporación adelantó el inventario físico de almacén, compuesto por elementos de consumo y activos fijos en bodega; este inventario contó con el acompañamiento de la Revisoría Fiscal en el cual se hizo el conteo del 100%, de las existencias sin observar diferencias entre las existencias del kárdex y las físicas.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
Seguros	164.276	187.784
Arrendamientos	3.339	3.497
Total Gastos Pagados Por Anticipado	167.615	191.281
CARGOS DIFERIDOS		
Materiales y Suministros	1.286.847	1.371.985
Total Cargos Diferidos	1.286.847	1.371.985
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.454.462	1.563.266

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	2012	2011
Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas	267.490.788	267.490.788
Provisión para Protección de Inversiones (Cr)	(6)	(4)
TOTAL INVERSIONES	267.490.782	267.490.784



Corporación Autónoma
Regional del Valle del Cauca

TIPO DE SOCIEDAD

Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas

En Entidades Privadas

	Valor nominal	No. de acciones	% de particip.	2012	2011
Agroganadera del Valle del Cauca S.A. en liquidación	10	364	0,001	18	18
Centro de Eventos Valle del Pacífico S.A. - CEVP S.A.	10.000	200.000	3,30	2.000.000	2.000.000
Corporación Financiera Colombiana S.A. - CORFICOLOMBIANA S.A.	10	145.266	0,08	614.202	614.202
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	3,3812	3.585.559	3.585.559
Total Inversiones en Entidades Privadas				<u>182.406.666</u>	<u>182.406.666</u>

En Sociedades de Economía Mixta del Nivel Dptal.

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>

En Empresas Industriales y Comerciales del Estado Nivel Dptal.

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>
SUBTOTAL INVERSIONES PATRIMONIALES				267.490.788	267.490.788

Provisión para Inversiones

Agroganadera del Valle del Cauca S.A. en liquidación	(6)				(4)
--	-----	--	--	--	-----

TOTAL INVERSIONES PATRIMONIALES

267.490.782 **267.490.784**



NOTA 2.6 DEUDORES

Otros Deudores. Refleja los rendimientos generados por la inversión de los recursos mediante los cuales el Gobierno Nacional le canceló al Departamento del Valle del Cauca, los dineros 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 2012 el Departamento del Valle del Cauca reconoció intereses mensuales a la tasa de IPC más 5 puntos, por valor de \$99.965 y abonó \$391.573 al capital de la deuda.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
Otros Deudores	2.213.966	2.605.539
TOTAL DEUDORES	2.213.966	2.605.539

NOTA 2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Representa el valor de los bienes tangibles de propiedad de la Corporación que se utilizan para la prestación de servicios y su administración, cuya vida útil probable exceda de un año y que no se encuentran disponibles para la venta en desarrollo de su objeto social.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos	5.173.562	5.173.562
Semovientes	1.239	1.359
Bienes Muebles en Bodega	86.539	341.114
Propiedades, Planta y Equipo No Explotados	391.065	838.895
Total Activos No Depreciables	5.652.405	6.354.930
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Edificaciones	8.330.684	8.330.684
Plantas y Ductos	942.591	942.591
Maquinaria y Equipo	1.600.554	1.512.515
Equipo Médico y Científico	3.659.542	2.444.569
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	989.695	930.854
Equipos de Comunicación y Computación	5.992.264	5.948.737
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	5.002.642	5.058.091
Equipo de Comedor, Cocina, Despensa y Hotel	84.966	90.319
Subtotal	26.602.938	25.258.360



Depreciación Acumulada (Cr)	(17.050.372)	(16.519.696)
Amortización Acumulada (Cr)	(1.239)	(1.359)
Provisión para Protección de Propiedades (Cr)	<u>(1.549.222)</u>	<u>(1.549.222)</u>
Total Activos Depreciables	8.002.105	7.188.083
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	13.654.510	13.543.013

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 literal g) de la Nota 1.4 - Principales Políticas Contables.

Valorización de Inversiones. La valorización de las inversiones se calculó con base en el último valor intrínseco certificado por cada entidad, presentando los mayores incrementos las entidades Sociedad de Acueductos y Alcantarillados del Valle del Cauca S.A. E.S.P. por \$4.725.818 y la Sociedad Portuaria Terminal de Contenedores de Buenaventura S.A por valor de \$4.004.550, según certificados de valor intrínseco al 30 de noviembre de 2012 y 31 de diciembre de 2012 respectivamente. La principal desvalorización por valor de \$2.330.275, se presenta en la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. por la disminución en el valor intrínseco de la acción según certificación al 30 de noviembre de 2012, el cual pasó de \$8.495 a \$8.207.

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. El último avalúo efectuado por la entidad se realizó en el mes de diciembre de 2011.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
Cargos Diferidos	1.484	34.403
Bienes Entregados a Terceros	737.124	756.280
Amortización Acum. Bienes Entregados	(737.124)	(756.280)
Intangibles	1.402.110	1.335.886
Amortización Acum. de Intangibles	(1.181.051)	(1.109.482)
Valorizaciones	<u>392.644.784</u>	<u>385.942.056</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS	392.867.327	386.202.863



A continuación se presenta el detalle de las valorizaciones:

CONCEPTO	2012	2011
Valorización de Inversiones		
➤ Inv. en empresas industriales y comerciales nivel dptal.	52.916.933	48.191.116
➤ Inv. en sociedades de economía mixta del nivel dptal.	5.541.209	5.333.929
➤ Inv. en entidades privadas	<u>285.926.833</u>	<u>284.157.202</u>
Total valorización de inversiones	344.384.975	337.682.247
Valorización de Propiedades, Planta y Equipo		
➤ Terrenos	33.792.849	39.977.727
➤ Edificaciones	<u>14.466.960</u>	<u>8.282.082</u>
Total valorización de Propiedad, Planta y Equipo	48.259.809	48.259.809
Total Valorizaciones	392.644.784	385.942.056

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. Los rubros más representativos lo constituyen el saldo por pagar al Municipio de Santiago de Cali por valor de \$1.355.526 por concepto de los Convenios No. 4 y 11 de 2011, Seguridad Atlas Ltda. por \$249.801 por concepto de Contrato 124 de 2012, Sociedad Televisión del Pacífico Ltda. por \$240.468 (Contrato 67 de 2012), Patrimonio Natural Fondo para la Biodiversidad y Áreas Protegidas por \$199.000 (Convenio 020 de 2012), Instituto Geográfico Agustín Codazzi por \$104.573 por la ejecución de los Contratos 187 y 201 de 2012, Fundación Universidad del Valle por \$120.980 (Contrato 63 de 2010) programados para pago en enero del año 2013. El saldo de la Universidad Militar Nueva Granada por \$152.745 correspondiente a los Convenios 133, 134 y 136 de 2008 se encuentra en proceso de conciliación con la entidad para su pago y para el valor de \$111.182 pendiente de pago a Seguridad Superior Ltda., se adelanta un proceso de conciliación prejudicial.

Acreedores. El saldo que presenta esta cuenta lo componen principalmente los cheques que se encontraban pendientes de reclamar en caja a diciembre 31 de 2012 por valor de \$313.537 y el saldo a favor del Servicio Geológico Colombiano por \$65 millones por concepto de mayor valor girado para la ejecución del Convenio No. 027 de 2011. Estos valores se cancelarán en el mes de enero del año 2013.



Impuestos, Contribuciones y Tasas por pagar. Representa el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado. Los saldos mas representativos de este rubro lo constituyen 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 de la Ley 1106 de diciembre 22 de 2006 y que se traslada al Ministerio del Interior y de Justicia por valor de \$26.043 y la Retención por concepto de Estampilla Pro-UCEVA, que se consignará al Departamento del Valle en el mes de enero de 2013 por valor de \$22.971.

Anticipos sobre Convenios y Acuerdos. Representa el valor de los dineros recibidos por la Corporación, por los recursos recibidos por parte del Servicio Geológico Colombiano en la ejecución del Convenio No. 027 de 2011 para la elaboración de planes de manejo ambiental.

Sentencias y Conciliaciones. Corresponde al saldo por pagar de la Sentencia No. 107 del 31 de mayo de 2012, por concepto de demanda por lucro cesante, daño emergente y perjuicios morales, interpuesta con ocasión de la muerte de David Fernando Solis Banguera, generada en atropello por parte de vehiculo oficial de propiedad de la Corporación. En el mes de diciembre de 2012 se efectuó el pago parcial de \$197.473.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	3.655.962	3.021.943
Transferencias	0	81.300
Acreedores	416.324	2.502.562
Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre	220.988	294.139
Impuestos, Contribuciones y Tasas por Pagar	49.013	262.313
Impuesto al Valor Agregado – IVA	3.644	3.504
Anticipos sobre Convenios y Acuerdos	257.939	0
Depósitos Recibidos de Terceros	146.493	89.949
Sentencias y Conciliaciones	193.728	0
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	4.944.091	6.255.710

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:

CUENTA	2012	2011
<u>SALARIOS Y PRESTACIONES</u>		
Cesantías	65.288	0
Intereses sobre Cesantías	34.953	26.816
Vacaciones	453.220	449.414
Prima de Vacaciones	323.729	306.419
Bonificaciones	39.222	37.530
Otros Salarios y Prestaciones Sociales	3.213	4.769
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	919.625	824.948

NOTA 2.11 PASIVOS ESTIMADOS

A diciembre 31 de 2012, esta cuenta representa los procesos que cursaban en contra de la Corporación, fallados adversamente en primera o segunda instancia. El valor más representativo corresponde a 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 del Bajo Anchicayá y en la cual se condena a la CVC y a la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. -EPSA al pago de unas indemnizaciones, siendo la CVC condenada al pago del 20% del monto total, equivalente a \$33.000.000 y a la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. al 80% restante. Teniendo en cuenta el fallo de la Corte Constitucional que declaró la nulidad del proceso, la Corporación se encuentra a la espera de que el Tribunal Contencioso del Valle del Cauca precise el fallo definitivo.

La disminución de este rubro para el período 2012, se presenta principalmente por la cancelación del valor provisionado por concepto de la demanda instaurada por el Sr. Melquisedec Solis B. y otros, por lucro cesante, daño emergente y perjuicios morales, interpuesta con ocasión de la muerte de David Fernando Solis Banguera.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
<u>PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS</u>		
Litigios (Civiles y Contractuales)	35.843.333	36.058.782
TOTAL PASIVOS ESTIMADOS	35.843.333	36.058.782



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 1995, 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 la última emisión que vence en enero del año 2013.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
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)
TOTAL TITULOS EMITIDOS	15.385	15.385

PATRIMONIO

NOTA 2.13 PATRIMONIO INSTITUCIONAL

La variación más representativa obedece a la reclasificación contable a la cuenta Capital Fiscal, del Resultado del Ejercicio 2011 por \$8.061.647, según lo establecido 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 \$6.702.728, destacándose el incremento de la valorización de la Sociedad de Acueductos y Alcantarillados del Valle del Cauca S.A. E.S.P. - ACUAVALLE por \$4.725.818 y la Sociedad Portuaria Terminal de Contenedores de Buenaventura S.A - TCBUEN por valor de \$4.004.550, según certificados de valor intrínseco con corte al 30 de noviembre de 2012 y 31 de diciembre de 2012 respectivamente. La principal desvalorización se presenta en la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. por valor de \$2.330.275, correspondiente a la disminución en el valor intrínseco de la acción según certificación al 30 de noviembre de 2012, el cual pasó de \$8.495 a \$8.207.

La composición de la cuenta es la siguiente:



CUENTA	2012	2011
Capital Fiscal	877.273.045	870.682.254
Resultado del Ejercicio	99.019.459	8.061.647
Superávit por Donación	36.657	36.657
Superávit por Valorizaciones	392.644.784	385.942.056
Patrimonio Institucional Incorporado	99.955	99.955
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	<u>(1.405.829)</u>	<u>(1.383.361)</u>
TOTAL PATRIMONIO INSTITUCIONAL	1.367.668.071	1.263.439.208

CUENTAS DE ORDEN

NOTA 2.14 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Los Derechos Contingentes representan el valor de las demandas interpuestas por la entidad contable pública en contra de terceros. Los saldos más representativos corresponden a la demanda interpuesta contra el Municipio de Buenaventura por valor de \$3.800 millones, por cobro indebido del impuesto predial y el valor de \$1.000 millones por pretensión de nulidad de acto administrativo por medio del cual se liquida impuesto en contra de la Corporación.

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

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
DERECHOS CONTINGENTES		
Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos	<u>5.182.926</u>	<u>1.382.926</u>
Total Derechos Contingentes	5.182.926	1.382.926
DEUDORAS DE CONTROL		
Fondo de Cesantías y Vivienda	2.098.689	2.175.387
Aportes Otras Entidades Gubernamentales	78.703	78.702
Aportes Otras Entidades Privadas	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Total Deudoras de Control	2.277.392	2.354.089
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	7.460.318	3.737.015
DEUDORAS POR CONTRA (Cr)	(7.460.318)	(3.737.015)



NOTA 2.15 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

Se compone de las Responsabilidades Contingentes y las Acreedoras de Control entre las que sobresale el valor de \$34.383.267 por concepto de las reservas presupuestales de la vigencia 2012 que deben ser canceladas en el período 2013.

Las Responsabilidades Contingentes probables se registran de acuerdo con el informe presentado por la Oficina Asesora de Jurídica de la Entidad con corte al 31 de diciembre de 2012. 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.

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".

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
<u>RESPONSABILIDADES CONTINGENTES</u>		
Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos	154.585.499	155.972.787
Total Responsabilidades Contingentes	154.585.499	155.972.787
<u>ACREEDORAS DE CONTROL</u>		
Bienes Recibidos de Terceros	13.115	13.115
Contratos Pendientes de Ejecución	34.383.267	41.901.524
Cuotas Partes Pensionales	41.892	41.892
Fondo de Cesantías y Vivienda	2.098.689	2.175.387
Total Acreedoras de Control	36.536.963	44.131.918
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	191.122.462	200.104.705
ACREEDORAS POR CONTRA (Db)	(191.122.462)	(200.104.705)

Los procesos más representativos que constituyen las responsabilidades contingentes son:



Tercero	Valor
➤ 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
➤ Sociedad 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 y el porcentaje ambiental del impuesto predial 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 \$14.385.540 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.

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

Tasa Retributiva	6.011.043
Tasa Uso de Aguas Superficiales	3.707.467
Tasa Uso de Aguas Subterráneas	584.584
Transferencias Electricas Ley 99 de 1993	4.082.092

En el rubro de Otros Ingresos no tributarios se destacan:

Derechos y Permisos	413.943
Evaluación y Seguimiento Ambiental	290.466

La composición de la cuenta es la siguiente:



CUENTA	2012	2011
<u>INGRESOS NO TRIBUTARIOS</u>		
Tasas	14.385.540	14.257.845
Multas	93.105	56.752
Sanciones	878	0
Publicaciones	8.550	15.574
Licencias	89.775	11.922
Registro y Salvoconducto	94.198	76.652
Concesiones	0	0
Porcentaje y Sobretasa Ambiental al Impuesto Predial	66.286.392	60.287.881
Otros Ingresos No Tributarios	<u>951.581</u>	<u>732.402</u>
Total Ingresos No Tributarios	81.910.019	75.439.028
TOTAL INGRESOS FISCALES	81.910.019	75.439.028

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. El valor registrado corresponde al aporte recibido por parte del Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible para la ejecución del Convenio No. 100 de 2012.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
<u>OTRAS TRANSFERENCIAS</u>		
Otras Transferencias	<u>646.608</u>	<u>0</u>
TOTAL TRANSFERENCIAS	646.608	0

NOTA 2.18 OTROS INGRESOS

El rubro más importante lo constituyen los Ingresos Financieros por valor de \$85.407.664 y ajuste por diferencia en cambio por \$2.267.854. Dentro de los primeros es importante mencionar la subcuenta Dividendos y Participaciones por \$38.760.646 correspondiente a las utilidades recibidas según lo citado en la Nota 1.5, párrafo Dividendos Recibidos (página 12), Utilidad en Derechos en Fideicomiso por rendimientos generados en Contrato de Fiducia Pública No. 0094/09 por \$21.224.453 y Utilidad por Valoración de Inversiones por \$18.876.620.

La composición de la cuenta es la siguiente:



CUENTA	2012	2011
<u>INGRESOS FINANCIEROS</u>		
Intereses de Deudores	217.082	505.998
Rendimiento por Reajuste Monetario	3.009.040	2.072.935
Intereses por Mora	1.435.813	375.357
Intereses sobre Depósitos en Instituciones Financieras	1.328.817	506.391
Dividendos y Participaciones	38.760.646	38.755.504
Utilidad en Derechos en Fideicomiso	21.224.453	13.340.079
Utilidad por Valoración de Inversiones Admón. Liquidez	18.876.620	14.587.536
Utilidad en Negociación de Inversiones Renta Fija	555.189	856.890
Otros Ingresos Financieros - Intereses sobre sanciones	4	0
Total Ingresos Financieros	85.407.664	71.000.690
<u>AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO</u>		
Operaciones de Banca Central	2.267.854	1.946.159
Total Ajuste por Diferencia en Cambio	2.267.854	1.946.159
<u>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</u>		
Excedentes Financieros	44.297	97.311
Arrendamientos	12.040	13.263
Total Otros Ingresos Ordinarios	56.337	110.574
<u>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</u>		
Sobrantes	102	1.166
Recuperaciones	345.724	1.224.181
Indemnizaciones	66.806	24.991
Otros Ingresos Extraordinarios	35.955	67.813
Total Ingresos Extraordinarios	448.587	1.318.151
TOTAL OTROS INGRESOS	88.180.442	74.375.574

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 administrativos se destacan rubros como: Honorarios y servicios por \$4.773.859, Vigilancia y Seguridad por \$1.553.908, Materiales y suministros por \$457.852, Mantenimiento por \$732.832 y Servicios públicos por \$612.262, entre otros. En lo que respecta a los Gastos Operativos, los de mayor relevancia corresponden a Honorarios y Servicios por \$4.526.727 y el pago del Impuesto Predial y el aporte al Fondo de Compensación Ambiental por valor de \$2.376.821.



La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>		
Sueldos y Salarios	8.026.535	7.868.827
Contribuciones Imputadas	2.224.774	4.873.359
Contribuciones Efectivas	4.301.139	3.903.501
Aportes sobre la Nómina	911.837	842.239
Gastos Generales	10.056.831	9.830.558
Impuestos, Contribuciones y Tasas	716.462	1.045.628
Total Gastos de Administración	<u>26.237.578</u>	<u>28.364.112</u>
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>		
Sueldos y Salarios	18.208.301	17.958.742
Contribuciones Imputadas	121.144	111.500
Gastos Generales	6.918.825	12.874.640
Impuestos, Contribuciones y Tasas	2.376.821	2.435.490
Total Gastos de Operación	<u>27.625.091</u>	<u>33.380.372</u>
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE OPERACIÓN	53.862.669	61.744.484

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 2012, las cuales presentan fallo desfavorable o sentencia en contra en primera o segunda instancia.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
Provisión para Protección de Inversiones	1	2
Provisión para Protección de Propiedades, Planta y Equipo	0	360.352
Provisión para Contingencias	206.019	654.515
TOTAL PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	206.020	1.014.869

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.



La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Aire	162.398	39.025
Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Agua	11.524.077	55.462.428
Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Suelo	3.668.098	7.660.114
Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Flora	3.420.249	9.261.320
Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Fauna	362.616	424.458
Educación, Capacitación y Divulgación Ambiental	3.559.535	6.170.731
TOTAL GASTO DE INVERSION SOCIAL	22.696.973	79.018.076

NOTA 2.22 OTROS GASTOS

La subcuenta Otros Gastos Ordinarios representa el rubro más sobresaliente, destacándose la retención del IVA del régimen simplificado que debe asumir la Entidad, por valor de \$288.133.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2012	2011
OTROS GASTOS		
Ajuste por Diferencia en Cambio Financieros e Intereses	23.205	578.544
Otros Gastos Ordinarios	0	110
Extraordinarios	303.059	1.069.339
	80.755	38.076
TOTAL OTROS GASTOS	407.019	1.686.069

NOTA 2.23 AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES

Ingresos de Ejercicios Anteriores. Presenta un saldo de \$5.781.805 representado por el ajuste a los ingresos fiscales (tasas retributivas, intereses de mora y otros servicios) por \$4.754.002, ajuste a las transferencias del sector eléctrico por \$772.465 y el saldo corresponde a anulaciones de gastos efectuados en períodos anteriores.

Egresos de Ejercicios Anteriores. Presenta un saldo de \$326.303 y corresponde principalmente al ajuste de facturaciones anteriores al año 2012.



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 2012 es de \$691.456.871, presentando incremento de \$97.844.477 con respecto al 2011 debido al aumento en el saldo del Efectivo e Inversiones.

PERIODO	INDICADOR		RESULTADO
	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE		
2012	733.165.468	- 41.708.597	691.456.871
2011	636.751.834	- 43.139.440	593.612.394



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 \$18 para cubrirlo.

PERIODO	INDICADOR		RESULTADO
	ACTIVO CORRIENTE		
	PASIVO CORRIENTE		
2012	733.165.468		\$ 18
	41.708.597		
2011	636.751.834		\$ 15
	43.139.440		

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

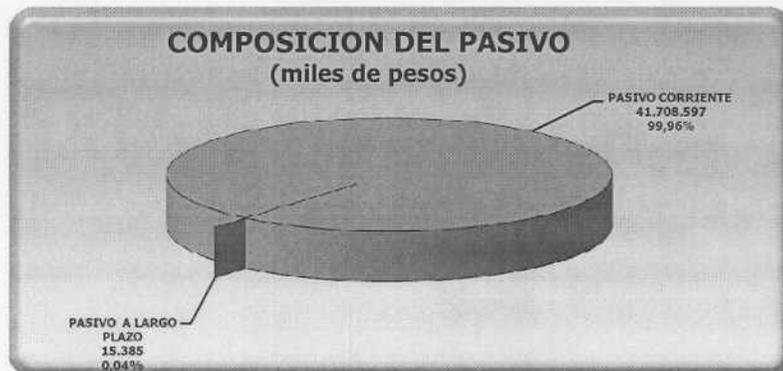
Refleja el grado de apalancamiento que corresponde a la participación de los acreedores en los activos de la Corporación, y nos dice que al corte de año se financiaba en un 2,96% con dinero de terceros, es decir que casi la totalidad de la operación de la Corporación se financia con recursos propios.

PERIODO	INDICADOR	RESULTADO
	TOTAL PASIVO X 100	
	TOTAL ACTIVO	
2012	41.723.982 X 100	2,96%
	1.409.392.053	
2011	43.154.825 X 100	3,30%
	1.306.594.033	

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	
2012	41.708.597 X 100	99,96%
	41.723.982	
2011	43.139.440 X 100	99,96%
	43.154.825	





ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

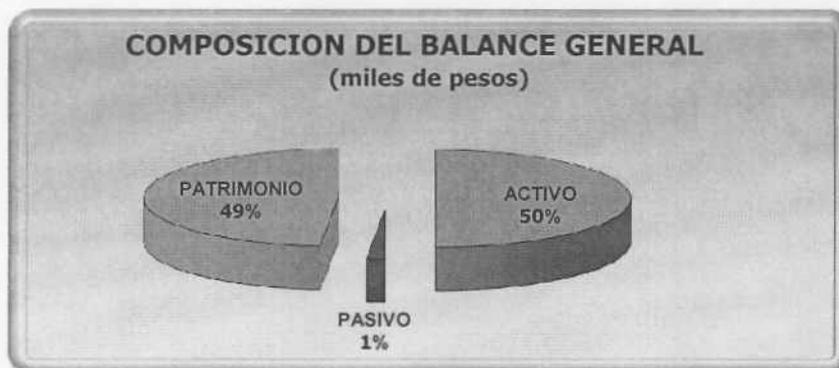
ANALISIS VERTICAL

La Composición del Balance General se representa: Activo por valor de \$1.409.392.053 corresponde al 50%, el pasivo representa el 1% por valor de \$41.723.982, y el Patrimonio el 49% por valor de \$1.367.668.071

El Activo Corriente representa el 52% del Total del Activo por valor de \$733.165.468 y está concentrado principalmente en la cuenta de Inversiones (82% del Activo Corriente).

El Activo a Largo Plazo es el 48% del Activo Total por valor de \$676.226.585, 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 86% del Pasivo Corriente por valor de \$35.843.333.



El total de Ingresos del ejercicio es de \$170.737.069 distribuido así:

	2012	2011
Ingresos Fiscales	48,0%	50,4%
Transferencias	0,4%	0,0%
Otros Ingresos	51,6%	49,6%

En los otros ingresos sobresale el rubro de ingresos financieros por valor de \$85.407.6564 que constituyen el 97% de este concepto.



Entre tanto, los Egresos del ejercicio totalizaron \$77.172.681 miles distribuidos así:

	2012	2011
Gastos de Administración	34,0%	19,8%
Gastos de Operación	35,8%	23,3%
Provisiones, Agotamiento y Depreciaciones	0,3%	0,7%
Gasto Público Social	29,4%	55,1%
Otros Gastos	0,5%	1,2%



ANALISIS HORIZONTAL

Para el año 2012 los Activos de la Corporación aumentaron en un 7,87% quedando al final del año en \$1.408.392.053, básicamente por el incremento de la cuenta valorizaciones.

Por su parte, los Pasivos disminuyeron en un 3,32% por la cancelación de las obligaciones y 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 16,167% con relación al año 2011. En esta variación sobresale la facturación de la Sobretasa Ambiental con un incremento del 9,95% con respecto al 2011.

Los Egresos del Ejercicio presentaron una disminución del 46,14% al cierre del ejercicio, siendo la cuenta de Ajuste por Diferencia en Cambio de mayor variación con una disminución del 95,99%.

