



*Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca*



**ESTADOS CONTABLES  
A DICIEMBRE 31 DE 2017**

**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 2015	5
Dictámen del Revisor Fiscal	6

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

#### Nota 1. NOTAS DE CARACTER GENERAL

Nota 1.1 Naturaleza Jurídica de la Entidad	9
Nota 1.2 Objeto Social	10
Nota 1.3 Misión	10
Nota 1.4 Visión	10
Nota 1.5 Dirección y Administración	10
Nota 1.6 Principales Políticas y Bases Contables	11
Nota 1.7 Efectos y Cambios Significativos en la Información Contable	15
Nota 1.8 Limitaciones y/o Deficiencias	16

#### Nota 2. NOTAS DE CARACTER ESPECIFICO

##### ACTIVO CORRIENTE

Nota 2.1 Efectivo	17
Nota 2.2 Inversiones	18
Nota 2.3 Deudores	21
Nota 2.4 Otros Activos	24

##### ACTIVO A LARGO PLAZO

Nota 2.5 Inversiones	25
Nota 2.6 Propiedades, Planta y Equipo	27
Nota 2.7 Otros Activos	27

##### PASIVO CORRIENTE

Nota 2.8 Cuentas por Pagar	30
Nota 2.9 Obligaciones Laborales	32
Nota 2.10 Pasivos Estimados	32
Nota 2.11 Otros Pasivos	33



<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	
Nota 2.12 Pasivos Estimados	33
<b>PATRIMONIO</b>	
Nota 2.13 Patrimonio Institucional	34
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
Nota 2.14 Cuentas de Orden Deudoras	34
Nota 2.15 Cuentas de Orden Acreedoras	35
<b>INGRESOS</b>	
Nota 2.16 Ingresos Fiscales	37
Nota 2.17 Venta de Bienes	37
Nota 2.18 Transferencias	38
Nota 2.19 Otros Ingresos	38
<b>GASTOS</b>	
Nota 2.20 Gastos de Administración y de Operación	39
Nota 2.21 Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	40
Nota 2.22 Transferencias	40
Nota 2.23 Gasto Público Social	41
Nota 2.24 Otros Gastos	41
Nota 2.25 Ajuste de Ejercicios Anteriores	42
<b>INDICADORES</b>	
Capital de Trabajo	43
Razón Corriente, Circulante o de Solvencia	43
Nivel de Endeudamiento	44
Concentración del Pasivo a Corto Plazo	44
<b>ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL</b>	
Análisis Vertical	45
Análisis Horizontal	47



Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

**CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016)

(Cifras expresadas en Miles de Pesos)

	NOTAS	2017	2016	PASIVO	NOTAS	2017	2016
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
ACTIVO CORRIENTE				Cuentas Por Pagar	Nota 2.8 Pag 30	71.738.215	46.753.601
Efectivo	Nota 2.1 Pag 17	107.776.768	45.783.806	Obligaciones Laborales	Nota 2.9 Pag 32	8.937.012	24.982.408
Inversiones	Nota 2.2 Pag 18	1.002.105.652	924.647.450	Pasivos Estimados	Nota 2.10 Pag 32	1.788.937	4.339.458
Deudores	Nota 2.3 Pag 21	58.998.678	112.863.403	Otros Pasivos	Nota 2.11 Pag 33	376.636	445.771
Otros Activos	Nota 2.4 Pag 24	4.371.462	2.043.174	Total Pasivo Corriente		82.840.800	76.521.238
Total Activo Corriente		1.173.252.560	1.085.337.833				
ACTIVO A LARGO PLAZO				PASIVO A LARGO PLAZO			
Inversiones	Nota 2.5 Pag 25	265.927.736	265.763.826	Pasivos Estimados	Nota 2.12 Pag 33	595.044.630	517.088.127
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 2.6 Pag 27	25.103.393	22.039.631	Total Pasivo a Largo Plazo		595.044.630	517.088.127
Activos No Depreciables		9.870.613	11.002.372	TOTAL PASIVO		677.885.430	593.609.365
Activos Depreciables		38.751.214	37.633.368				
Deprec., Amortizac. y Provisión		(23.518.434)	(26.596.109)	<b>PATRIMONIO</b>			
Otros Activos	Nota 2.7 Pag 27	1.728.131.694	1.640.303.560	Patrimonio Institucional	Nota 2.13 Pag 34	2.514.529.953	2.419.835.485
Total Activo a Largo Plazo		2.019.162.823	1.928.107.017	TOTAL PATRIMONIO		2.514.529.953	2.419.835.485
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3.192.415.383</b>	<b>3.013.444.850</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.192.415.383</b>	<b>3.013.444.850</b>
				CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	Nota 2.15 Pag 35	668.017.922	446.257.914
				ACREEDORAS POR CONTRA		(668.017.922)	(446.257.914)

Las notas 2.1 a la 2.25 adjuntas son parte integrante de los Estados Contables.

RUBÉN DARIÓ MATERÓN M.  
Director General

MARTHA ELENA ARBOLEDA R.  
Directora Financiera

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

HERNÁN CIFUENTES D.  
Revisor Fiscal  
T.P. 147353-T  
MILLAN Y ASOCIADOS S.A.  
(Anexo dictamen)



Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

**CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC**  
**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016)  
 (Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

		2017	2016
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<i>NOTAS</i>	147.742.126	131.966.011
INGRESOS FISCALES	<i>Nota 2.16 Pag 37</i>	146.398.988	131.648.656
Tasas y Multas		28.540.112	28.826.158
Intereses		8.477	18.959
Sancciones, Publicaciones y Licencias		26.341	325.659
Registro, Salvoconducto y Concesiones		92.116	84.481
Porcentaje y Sobretasa Ambiental		117.731.942	102.393.399
VENTA DE BIENES	<i>Nota 2.17 Pag 37</i>	26.016	18.731
TRANSFERENCIAS	<i>Nota 2.18 Pag 38</i>	1.317.122	298.624
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		260.344.489	138.654.429
GASTOS DE ADMINISTRACION	<i>Nota 2.20 Pag 39</i>	105.691.221	49.741.890
Servicios Personales		91.493.999	37.847.881
Generales		13.176.728	10.768.560
Impuestos Contribuciones y Tasas		1.020.494	1.125.449
GASTOS DE OPERACION	<i>Nota 2.20 Pag 39</i>	50.232.049	44.543.205
Servicios Personales		26.016.719	26.592.156
Generales		21.393.126	14.485.839
Impuestos Contribuciones y Tasas		2.822.204	3.465.210
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	<i>Nota 2.21 Pag 40</i>	1.241.581	1.682.827
TRANSFERENCIAS	<i>Nota 2.22 Pag 40</i>	149.607	8.150.834
GASTO PÚBLICO SOCIAL	<i>Nota 2.23 Pag 41</i>	103.030.031	34.535.673
<b>EXCEDENTE (DÉFICIT) OPERACIONAL</b>		<b>(112.602.363)</b>	<b>(6.688.418)</b>
OTROS INGRESOS	<i>Nota 2.19 Pag 38</i>	200.057.845	201.357.104
Ingresos Financieros		180.628.891	182.797.724
Ajuste por Diferencia en Cambio		6.703.326	2.523.268
Otros Ingresos Ordinarios		2.383.140	852.817
Ingresos Extraordinarios		10.342.488	15.183.295
OTROS GASTOS	<i>Nota 2.24 Pag 41</i>	3.211.902	12.485.432
Intereses y Financieros		13.403	389.181
Ajuste por Diferencia en Cambio		386.192	940.456
Otros Gastos Ordinarios		1.634.521	10.537.767
Extraordinarios		1.177.786	618.028
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE INGRESOS Y EGRESOS DE E.A.</b>		<b>84.243.580</b>	<b>182.183.254</b>
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	<i>Nota 2.25 Pag 42</i>	7.006.014	25.320.058
EGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	<i>Nota 2.25 Pag 42</i>	5.719.514	9.189.375
<b>EXCEDENTE NETO (DÉFICIT) DEL EJERCICIO</b>		<b>85.530.080</b>	<b>198.313.937</b>

Las notas 2.1 a la 2.25 adjuntas son parte integrante de los Estados Contables.

RUBÉN DARÍO MATERÓN M.  
 Director General

MARTHA ELENA ARBOLEDA R.  
 Directora Financiera

WILLIAM GARCÍA R.  
 Contador  
 T.P 34977 - T

HERNÁN CIFUENTES D.  
 Revisor Fiscal  
 T.P 147353-T  
 MILLAN Y ASOCIADOS S.A.  
 (Anexo dictámen)



Corporación Autónoma  
Regional del Valle del Cauca

**CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016)**  
*(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)*

	2017	2016
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
<b>ORIGEN</b>		
Venta de Servicios	2.071.810	2.418.029
Sobretasa Ambiental	118.410.661	103.218.846
Transferencias Eléctricas	5.120.177	7.491.387
Tasa por Uso de Aguas Superficiales	8.069.321	7.026.922
Tasa por Uso de Aguas Subterráneas	2.396.449	2.698.964
Tasa Retributiva	7.204.397	6.390.570
Recuperación de Cartera	5.036.461	3.865.539
Aportes Servicio de Salud	0	0
Aportes Otras Entidades	1.101.380	298.624
Rendimientos Financieros	10.105.466	6.909.612
Dividendos	31.993.083	27.713.173
Reintegro de Convenios y Otros	60.171	8.751.190
Cuotas Partes de Pensiones de Jubilación	664.358	0
Otros Ingresos en Actividades de Operación	2.635.012	2.633.810
<b>Total Origen de Fondos</b>	<b>194.868.746</b>	<b>179.416.666</b>
<b>APLICACIÓN</b>		
Efectivo Pagado a Empleados	25.390.489	23.884.712
Efectivo Pagado a Proveedores y Contratistas	119.548.798	113.991.269
Pagos a Fondos de Pensiones, Salud, Parafiscales	6.058.297	10.948.020
Otros Pagos Originados en Actividades de Operación	20.762.589	12.625.571
<b>Total Aplicación de Fondos</b>	<b>171.760.173</b>	<b>161.449.572</b>
<b>EFFECTIVO GENERADO EN LAS OPERACIONES</b>	<b>23.108.573</b>	<b>17.967.094</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
<b>ORIGEN</b>		
Venta de Inversiones	776.706.465	780.202.380
<b>APLICACIÓN</b>		
Adquisición de Inversiones	660.363.874	719.369.311
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>116.342.591</b>	<b>60.833.069</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO	139.451.164	78.800.163
DISMINUCIÓN NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO	0	0
Más		
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	970.431.256	891.631.093
<b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>1.109.882.420</b>	<b>970.431.256</b>

Las notas 2.1 a la 2.25 adjuntas son parte integrante de los Estados Contables.

**RUBÉN DARÍO MATERÓN M.**  
Director General

**MARTHA ELENA ARBOLEDA R.**  
Directora Financiera

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

**HERNÁN CIFUENTES D.**  
Revisor Fiscal  
T.P. 147353-T  
MILLAN Y ASOCIADOS S.A.  
(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 2017**  
 (Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016)  
 (Cifras expresadas en Miles de Pesos)

	2017	2016
SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO ANTERIOR	2.419.835.485	2.272.075.452
VARIACIONES PATRIMONIALES DURANTE EL AÑO	<u>94.694.468</u>	<u>147.760.033</u>
<b>SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO ACTUAL</b>	<b>2.514.529.953</b>	<b>2.419.835.485</b>

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES

INCREMENTOS

Capital Fiscal	194.626.922	739.880.194
Resultado del Ejercicio	0	132.288.139
Superávit por Valorización	7.630.525	0
Patrimonio Institucional Incorporado	2.915.398	0
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	<u>2.305.480</u>	<u>0</u>
<b>Total Incrementos</b>	<b>207.478.325</b>	<b>872.168.333</b>

DISMINUCIONES

Resultado del Ejercicio	112.783.857	0
Superávit por Valorización	0	46.335.100
Patrimonio Institucional Incorporado	0	677.945.672
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	<u>0</u>	<u>127.528</u>
<b>Total Disminuciones</b>	<b>112.783.857</b>	<b>724.408.300</b>

Las notas 2.1 a la 2.25 adjuntas son parte integrante de los Estados Contables.

RUBÉN DARÍO MATERÓN M.  
 Director General

MARTHA ELENA ARBOLEDA R.  
 Directora Financiera

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

HERNÁN CIFUENTES D.  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 147353-T  
 MILLAN Y ASOCIADOS S.A.  
 (Anexo dictámen)



## CERTIFICACION DE ESTADOS CONTABLES 2017

Señores

### **ASAMBLEA CORPORATIVA DE LA CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC**

Cali (Valle)

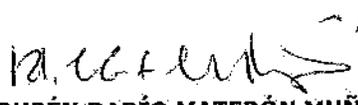
Nosotros el Representante Legal y el Contador General certificamos que hemos preparado los Estados Contables: Balance General, Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo a Diciembre 31 de 2017, de acuerdo con el artículo 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.

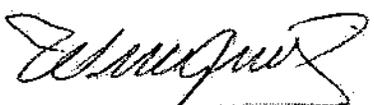
Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera de la empresa al 31 de Diciembre de 2017; así como los Resultados de sus Operaciones, los cambios en el Patrimonio, los 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 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 2017, fueron 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 catorce (14) días del mes de Febrero de dos mil dieciocho (2018).

  
**RUBÉN DARIÓ MATERÓN MUÑOZ**  
Director General

  
**WILLIAM GARCIA RIASCOS**  
Contadora General  
T.P. 34977 - T



## **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 JURÍDICA DE LA ENTIDAD**

La Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca -CVC- es un ente corporativo descentralizado, de carácter público, creado por la Ley y organizada conforme al Decreto Ley 3110 de 1954 y transformada por la Ley 99 de 1993 y el Decreto Legislativo 1275 de 1994. Está integrado por las entidades territoriales con jurisdicción en el Departamento del Valle del Cauca que por sus características constituyen geográficamente un mismo ecosistema o conforman una misma unidad geopolítica o hidrogeográfica; dotado de autonomía administrativa y financiera, patrimonio propio y personería jurídica, encargado por la ley de administrar dentro del área de su jurisdicción, el medio ambiente y los recursos naturales renovables y propender por un desarrollo sostenible, de conformidad con las disposiciones legales y las políticas del Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible.

Tiene su domicilio principal en la carrera 56 # 11-36 en Santiago de Cali, Departamento del Valle del Cauca. Para su ejercicio funcional cuenta con ocho (8) sedes descentralizadas denominadas Direcciones Ambientales Regionales -DAR. A partir del año 2016, se adoptó el modelo de Gestión por Unidad de Cuenca -UGC, mediante la Resolución 0100 No. 300-0005 del 2015, así:

- DAR Suroccidente ubicada en el municipio de Santiago de Cali, comprende las UGC Timba-Claro-Jamundí, Lili-Meléndez-Cañaveralejo-Cali y Yumbo-Arroyohodo-Mulaló-Vijes.
- DAR Suroriente ubicada en el municipio de Palmira, comprende las UGC Bolo-Frayle-Desbaratado y Amaime.
- DAR Centro Norte ubicada en el municipio de Tuluá, comprende las UGC Tuluá-Morales, Bugalagrande y Paila-La Vieja.
- DAR Centro Sur ubicada en el municipio de Buga, comprende las UGC Sabaletas-Guabas-Sonso-El Cerrito, Guadalajara-San Pedro y Yotoco-Mediacanoa-Riofrio-Piedras.
- DAR Brut ubicada en el municipio de La Unión, comprende las UGC Garrapatas, Rut-Pescador y Los Micos-La Paila-Obando-Las Cañas.
- DAR Norte ubicada en el municipio de Cartago, comprende las UGC La Vieja-Obando, Catarina-Chancos-Cañaveral y Garrapatas.
- DAR Pacífico Este ubicada en el municipio de Dagua, comprende las UGC Dagua, Anchicayá Alto-Anchicayá y Calima.
- y DAR Pacífico Oeste ubicada en el municipio de Buenaventura, comprende las UGC Calima Bajo-Bajo San Juan, Bahía Buenaventura-Bahía Málaga, Mayorquín-Raposo-Anchicayá Media y Baja-Dagua Media y Baja y, Naya-Yurumanguí-Cajambre.



### **NOTA 1.2 OBJETO SOCIAL**

Propender por el desarrollo sostenible y la protección del medio ambiente y los recursos naturales renovables en el área de su jurisdicción, a través de la ejecución de las políticas, planes, programas y proyectos, así como dar cumplida y oportuna aplicación a las disposiciones legales vigentes, sobre su administración, manejo y aprovechamiento, conforme a las regulaciones, pautas y directrices expedidas por el Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible.

### **NOTA 1.3 MISION**

Somos la entidad encargada de administrar los recursos naturales renovables y el medio ambiente del Valle del Cauca, que como máxima autoridad ambiental y en alianza con actores sociales propende por un ambiente sano, contribuyendo al mejoramiento de la calidad de vida de la población y la competitividad de la región en el marco del desarrollo sostenible.

### **NOTA 1.4 VISION**

En el año 2036 la CVC será reconocida por su gestión efectiva sobre las situaciones ambientales en el área de su jurisdicción contribuyendo a la construcción de una cultura ambiental regional y al desarrollo sostenible del Valle del Cauca.

### **NOTA 1.5 DIRECCION Y ADMINISTRACION**

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

- a) La Asamblea Corporativa, es el principal órgano de dirección de la Corporación y está integrado por los representantes legales de las entidades territoriales que hacen parte de nuestra jurisdicción, es decir el Gobernador del Departamento y los Alcaldes de los 42 municipios del Valle del Cauca.
- b) El Consejo Directivo, está conformado de acuerdo con lo dispuesto por el artículo 26 de los Estatutos de la Entidad, teniendo en cuenta las disposiciones de la Ley 99 de 1993, la Ley 70 de 1993 y el Decreto Ley 1275 de 1994, así:
  - El Gobernador del Valle del Cauca o su delegado, quien lo presidirá.
  - Un representante del Presidente de la República.
  - Un representante del Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial (hoy Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible).
  - Dos (2) Alcaldes de los municipios comprendidos dentro del territorio de jurisdicción de la Corporación.
  - Dos (2) representantes del sector privado.
  - Un representante de las comunidades indígenas.
  - Un representante de las comunidades negras.
  - Dos (2) representantes de las entidades sin ánimo de lucro, cuyo objeto principal sea la protección del medio ambiente y los recursos naturales renovables.
- c) El Director General, quien es su Representante Legal y primera autoridad ejecutiva. Es elegido para periodos de cuatro (4) años y al cierre del año 2015 fue elegido el Ingeniero Rubén Darío Materón Muñoz para el periodo 2016-2019.

sh



## **NOTA 1.6 PRINCIPALES POLITICAS Y BASES CONTABLES**

Las disposiciones que se citan 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.
- 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 tiene interfaz con el aplicativo 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 inmediatamente anterior.
- 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.
- 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.

*vl*



c) Efectivo

- Se registran como efectivo los recursos propios depositados en cuentas de ahorro y corriente, así como el dinero en caja; 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 por la Superintendencia Financiera de Colombia y contiene las inversiones tanto en títulos valores de contenido crediticio como en depósitos en fondos o carteras colectivas.
- Al cierre de cada ejercicio, las inversiones corrientes en moneda extranjera se ajustan a la tasa representativa del mercado (TRM) 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 sociedad o por su precio de cotización en bolsa.

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, 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 al finalizar el plazo de los contratos que les dió origen. 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 en acciones y su valor intrínseco o de mercado actualizado. 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

*He*



- 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, con base en las normas que los imponen como es el caso de las tasas, o en el desarrollo de actividades de comercialización de bienes y prestación de servicios. Los otros ingresos comprenden flujos de entrada de recursos generados por la administración del portafolio de inversiones en el mercado bursátil 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; corresponde a los requeridos para el desarrollo de la actividad ordinaria y 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 lo 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 de la base de datos contable y financiera, en las instalaciones auxiliares de la Corporación, localizadas en sitio distinto a la sede principal. Adicionalmente, se realiza copia de seguridad de sus backups de datos gestionados por sus aplicaciones de misión crítica, incluida la base de datos del componente financiero, con tecnología de deduplicación en un datacenter externo a la entidad.

Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público - NICSP

La Contaduría General de la Nación expidió la Resolución No. 533 del 8 de Octubre de 2016, en la cual se incorporó en el Régimen de Contabilidad Pública, el marco normativo aplicable a las entidades de gobierno, la cual está conformada por: el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Información Financiera; las Normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos; los Procedimientos Contables; las Guías de Aplicación; el Catálogo General de Cuentas y la Doctrina Contable Pública.

A la par, en la misma fecha se expidió el Instructivo No. 002, el cual contiene las instrucciones para la transición al Marco Normativo para las Entidades de Gobierno.

*sl*



Posteriormente, mediante la Resolución No. 620 del 26 de noviembre de 2016, la Contaduría incorpora en el Marco normativo para entidades de gobierno, el Catálogo General de Cuentas, conformado por la estructura y las descripciones y dinámicas.

El 6 de Diciembre 2016, el mismo ente contable emitió la Resolución No. 693 y en ella, se informó la modificación del cronograma de aplicación del Marco Normativo para las Entidades de Gobierno, incorporado al Régimen de Contabilidad Pública mediante la Resolución No. 533 de 2015, aplazando el período de preparación hasta el 31 de Diciembre de 2017 y su aplicación a partir del 1º de Enero de 2018.

Durante el año 2017, la Corporación preparó las Políticas Contables en coordinación con las áreas que intervienen en el proceso contable, a través de los informes cualitativos y cuantitativos que alimentan los saldos de las cuentas de los Estados Financieros de la Entidad. Estas políticas, fueron adoptadas por el Director General de la CVC, mediante Resolución 0100 No. 0440.1052 del 28 de diciembre de 2017 y socializadas posteriormente en el Consejo Directivo de la Corporación.

#### **NOTA 1.7 EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACION CONTABLE**

Al cierre de los estados contables del año 2017, los hechos más relevantes fueron los siguientes:

- **Depósitos Entregados en Garantía.** El valor de \$33.389.189 a nombre de la Defensoría del Pueblo, registrado al corte de diciembre de 2016, fue reintegrado en el mes de enero de 2017, en razón al Auto del 22 de septiembre de 2016 de la Sección Tercera del Consejo de Estado, el cual deja sin efecto el fallo proferido en segunda instancia por el Tribunal Contencioso Administrativo del Valle del Cauca, hasta tanto cobre ejecutoria el fallo de revisión que profiera la Corporación; siendo esta la variación más importante de esta cuenta. Por otro lado, se presenta una disminución debido a que se registró la terminación de los procesos en contra de la Corporación por concepto de Cuotas Partes de Pensiones, adelantados por las siguientes entidades mediante la vía coactiva: Empresas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. por valor de \$5.340.516, Departamento del Valle del Cauca por valor de \$4.784.122 y el Departamento de Antioquia por valor de \$3.353. Estos montos fueron cruzados con los saldos registrados en las cuentas por pagar por el mismo concepto.
- **Dividendos Recibidos.** Durante el año 2017 se recibieron dividendos por valor total de \$31.993.083 en efectivo, provenientes de las utilidades decretadas en las asambleas de las empresas en las cuales se tiene participación accionaria, como es el caso de la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. -EPSA E.S.P.- por \$31.881.593, la Corporación Financiera S.A. -CORFICOLOMBIANA S.A.- por \$84.767 y Centrales de Transportes S.A. por \$26.724.
- **Provisión para Protección de Inversiones.** Se presenta un leve repunte en la valoración de la inversión en el Centro de Eventos Valle del Pacífico S.A. -CEVP S.A.- en razón a que la provisión se disminuye en \$163.910 por efectos del aumento en el valor intrínseco de la acción de dicha sociedad al pasar de \$7.699,70 en diciembre de 2016, a \$8.519,25 en diciembre de 2017.



- **Registro de Procesos Jurídicos.** La entidad contabilizó en Cuentas de Orden los procesos jurídicos instaurados por 125 demandantes, que cursan al corte de año en contra de la CVC, por un monto estimado de \$664.792.872, con el propósito de ejercer control y seguimiento sobre dichos procesos. Entre tanto, se provisionaron en cuentas de balance procesos instaurados por 11 demandantes y fallados en contra de la CVC en primera instancia, por valor de \$1.788.937, para un valor total de demandas registradas de \$666.581.809.
- **Pasivos Estimados.** La Corporación adelantó la actualización del Cálculo Actuarial con corte a diciembre de 2016, debiendo incrementar en \$77.956.503 el valor del pasivo pensional, para un nuevo saldo de \$595.044.630. Dicho pasivo abarca las pensiones de jubilación, los beneficiarios de las mismas, las cuotas partes y los bonos pensionales.
- **Proceso de Depuración Contable.** En concordancia con la normatividad 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. Las acciones que se adelantan como resultado de la depuración de cuentas, consisten en remitir memorandos a las dependencias, requiriendo información que permita aclarar diferentes aspectos o ajustes de las inconsistencias presentadas.

En cuanto a la depuración de cartera, se realizaron varios Comités Técnicos de Sostenibilidad Contable, con el propósito de dar de baja cartera de los Estados Contables, por concepto de saldos de usuarios que principalmente por el factor costo-beneficio se hacía más oneroso para la Corporación emprender acciones de cobro jurídico, frente al saldo de la deuda.

#### **NOTA 1.8 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 2017.



**NOTA 2. NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

**NOTA 2.1 EFECTIVO**

En esta cuenta, la Corporación registra los saldos de las cuentas bancarias corrientes y de ahorro, que son utilizadas para atender los pagos de los gastos de funcionamiento e inversión. En estas cuentas se dispone de los recursos que le permiten tener liquidez, los cuales no están sujetos a restricción o limitación alguna. Para el período 2017, la rentabilidad promedio generada en las cuentas de ahorro fue del 5,27% E.A.

El número de cuentas al cierre del año 2017 fue de 20, así:

- 11 cuentas corrientes
- 9 cuentas de ahorro

Las entidades bancarias en las cuales se tienen aperturadas cuentas son:

- |                             |  |
|-----------------------------|--|
| • Banco Agrario de Colombia | 1 cuenta corriente                         |
| • Banco AV Villas           | 2 cuentas de ahorros                       |
| • Bancolombia               | 2 cuentas corrientes y 1 cuenta de ahorros |
| • Banco Davivienda          | 1 cuenta corriente y 3 cuentas de ahorros  |
| • Banco de Bogotá           | 1 cuenta corriente y 2 cuentas de ahorros  |
| • Banco de Occidente        | 5 cuentas corrientes y 1 cuenta de ahorros |
| • Banco Popular             | 1 cuenta corriente                         |

La composición de esta cuenta es la siguiente:

CUENTA	2017	2016
<u>CAJA</u>		
Caja Principal	7.438	16.431
Total Caja	7.438	16.431
<u>DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>		
Cuenta Corriente	43.413.109	14.252.245
Cuenta de Ahorro	63.465.991	30.469.323
Depósitos en el Exterior	890.230	1.045.807
Total Bancos y Corporaciones	107.769.330	45.767.375
<b>TOTAL EFECTIVO</b>	<b>107.776.768</b>	<b>45.783.806</b>



## NOTA 2.2 INVERSIONES

Las Inversiones de carácter temporal de la Corporación corresponden a títulos e inversiones en renta fija, las cuales con corte a diciembre 31 de 2017 ascendieron a la suma de \$1,002.995.883, de las cuales el 82,75% corresponden a inversiones en pesos por valor de \$829.941.137 y el 17,25% corresponden a inversiones en moneda extranjera (dólares) por valor de \$173.054.745.

Los portafolios de inversión son administrados por intermedio de firmas comisionistas de bolsa entre las cuales se encuentran Valores Bancolombia, Credicorp Capital, BTG Pactual, Ultraserfinco, Corredores Davivienda y Alianza Valores, entidades admitidas de conformidad con lo establecido en el Manual de Medición de Riesgos para la Asignación de Cupos de Inversión (Resolución 0100-No. 0400-00681 del 27 de noviembre de 2013).

Los parámetros y políticas para realizar las inversiones financieras de la Corporación para el año 2017, estuvieron soportados por lo establecido en la Resolución 0100 No. 0400-0769 del 17 de diciembre 2014, que conforma el Manual de Inversiones de la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca – CVC.

La gestión del Portafolio de Inversiones durante el año 2017 generó una rentabilidad del 8,03% E.A, esta rentabilidad estuvo condicionada al comportamiento de variables macroeconómicas y las decisiones del Banco de la República sobre la política monetaria, la cual en Colombia se rige por un esquema de Inflación Objetivo, cuyo propósito es mantener una tasa de inflación baja y estable, y alcanzar un crecimiento del producto interno bruto – PIB, acorde con la capacidad potencial de la economía. En tal sentido, los objetivos de la política monetaria combinan la meta de estabilidad de precios con el máximo crecimiento sostenible del PIB y del empleo, influenciando la calificación de riesgo de nuestro país.

Al cierre de 2017 la inflación anual se ubicó en 4,09%, posicionándose por encima de lo esperado por el mercado y ubicándose 166 pbs por debajo respecto a diciembre de 2016 (5,75%). A pesar de ello, el resultado no fue satisfactorio ya que, pese al bajo crecimiento de la economía y la disipación de los choques de precios que se presentaron en años anteriores, la variación de los precios en 2017 fue nuevamente superior al rango del Banco de la República (entre 2% y 4%) y segundo año que cerró a la Baja.

Como resultado de todo lo anterior, durante la vigencia de 2017 se obtuvieron rendimientos financieros que ascendieron a la suma de \$109,197, millones de los cuales se incorporaron al presupuesto de la Entidad con el propósito de ser destinados a la financiación de las inversiones ambientales de la Corporación, la suma de \$57.241 millones, el valor restante se destinó a la Política de Preservación del Patrimonio ordenada con el Acuerdo CD 061 del 30 de noviembre de 2011, por valor de \$37.135 millones además de la suma de \$14.821 millones correspondientes a la Política de Protección que establece devolver al Patrimonio de la Corporación en un plazo de 10 años, el valor presente de los recursos que desde el año 2004 al 2011 fueron dejados de capitalizar.



Las inversiones en moneda extranjera fueron administradas a través de firmas comisionistas de bolsa locales con filiales en el exterior y a través de intermediarios financieros en Estados Unidos, las cuales fueron convertidas a pesos colombianos para su valoración, aplicando la Tasa Representativa del Mercado (TRM), debido al ajuste por diferencia en cambio, dichas inversiones produjeron un efecto contable neto de \$6.317 millones en el ingreso, generado principalmente por la fluctuación de la TRM durante el período, la cual al inicio del año era de \$3.000,71 y para el cierre del 31 de diciembre de 2017 fue de \$2.984,00,

Las transacciones de compra o venta de títulos valores se ejecutaron de acuerdo con los lineamientos definidos en los Manuales de Inversión y de Medición de Riesgos para la Asignación de Cupos, dichas transacciones se controlan y soportan con todos los documentos, en los cuales se consignan las condiciones de cada operación con el propósito de su posterior revisión a través de los procedimientos de control establecidos por la Dirección Financiera y por los Entes de Control.

En concordancia con lo anterior, se puede concluir que la Corporación realizó las inversiones financieras de acuerdo con las mejores prácticas relativas a la gestión de portafolios, implementando políticas de control de riesgos, con el propósito de preservar su valor en el tiempo y generar permanentemente los fondos necesarios para el cumplimiento de la misión Corporativa.

El total del portafolio de inversiones financieras se encuentra compuesto así:

Inversiones	Dólares	173.054.745	17,25%
	Pesos	829.941.137	82,75%
<b>Total</b>		<b>1.002.995.882</b>	<b>100,00%</b>

La siguiente composición corresponde al valor consolidado por plazos:

Plazo	Valor Mercado	% Participación
de 1 a 30 días	90.299.291	9,00%
de 31 a 60 días	7.582.335	0,76%
de 61 a 90 días	24.943.838	2,49%
de 91 a 364 días	143.500.872	14,31%
de 365 a 1095 días	299.818.841	29,89%
mas de 1095	436.850.705	43,55%
<b>Total Portafolio</b>	<b>1.002.995.882</b>	<b>100,00%</b>

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

Títulos	Valor de mercado	% Participación
Bonos IPC	338.011.285	33,70%
Bonos DTF	3.013.350	0,30%
Bonos IBR	0	0,00%
Bonos TF	21.887.155	2,18%
Bonos Privados USD	156.191.814	15,57%
Bonos Públicos USD	12.717.459	1,27%



Tes TF	38.043.290	3,79%
Tes UVR	5.313.977	0,53%
CDTs	351.176.706	35,01%
Cuentas USD	890.230	0,09%
Fondos Locales	72.495.374	7,23%
Fondos USD	3.255.242	0,32%
<b>Total</b>	<b>1.002.995.882</b>	<b>100,00%</b>

El portafolio de inversiones está compuesto por títulos emitidos por las siguientes entidades:

Emisores Renta Fija		
Emisor	Valor	% Participación
Sector Público	170.024.392	16,95%
Bancolombia	230.628.861	22,99%
Banco de Bogotá	78.419.963	7,82%
Banco de Occidente	68.516.825	6,83%
Banco Davivienda	65.119.820	6,49%
Tuya	30.003.305	2,99%
Emgesa - Betania	17.354.240	1,73%
Celsia S.A. E.S.P.	15.516.750	1,55%
Banco Popular	14.848.990	1,48%
Argos	11.355.780	1,13%
Grupo Sura	9.846.345	0,98%
Bbva	9.425.110	0,94%
Isagen	8.722.320	0,87%
Grupo Aval	6.398.100	0,64%
Epsa	5.346.100	0,53%
Otros	15.918.862	1,59%
<b>Total</b>	<b>757.445.763</b>	<b>75,52%</b>

Así mismo, posee participación en Fondos o Carteras Colectivas de la siguiente manera:

Fondos		
Banco de Occidente	11.355.461	1,13%
Banco de Bogotá	17.094.761	1,70%
Corficolombiana	1.712.186	0,17%
Credicor Capital	203.827	0,02%
Valores Bancolombia	16.501.023	1,65%
Alianza Valores	2.183.454	0,22%
Ultraserfinco	16.063.429	1,60%
BTG Pactual	1.349.538	0,13%
Corredores Davivienda	6.031.695	0,60%
<b>Total</b>	<b>72.495.374</b>	<b>7,23%</b>

La composición de las inversiones en moneda extranjera tiene la siguiente distribución:

2017



<b>Renta Fija y Liquidez USD</b>		
Bonos Privados USD	156.191.814	15,57%
Bonos Públicos Col. USD	12.717.459	1,27%
Fondos M.E. USD	3.255.242	0,32%
<b>Total</b>	<b>172.164.515</b>	<b>17,17%</b>

<b>Total</b>	<b>1.002.105.652</b>	<b>99,91%</b>
--------------	----------------------	---------------

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

<b>CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b><u>INVERSIONES ADMÓN. LIQUIDEZ EN TITULOS DE DEUDA</u></b>		
Títulos de Tesorería - TES	43.357.267	83.782.807
Certificados de Depósito a Término - CDT	351.176.706	327.643.896
Bonos y Títulos Emitidos por Entidades del Exterior	3.255.242	9.934.685
Total Inv. Admón. Liquidez en Títulos de Deuda	397.789.215	421.361.388
<b><u>INVERSIONES ADMÓN. LIQUIDEZ TITULOS PARTICIPATIVOS</u></b>		
Fondo de Valores	72.495.374	61.046.016
Total Inv. Admón. Liquidez Títulos Participativos	72.495.374	61.046.016
<b><u>INVERSIONES FINES DE POLITICA EN TITULOS DE DEUDA</u></b>		
Bonos y Títulos Emitidos por el Sector Privado	362.911.790	287.586.889
Bonos y Títulos Emitidos por Entidades del Exterior	168.909.273	154.653.157
Total Inversiones Fines de Política en Títulos de Deuda	531.821.063	442.240.046
<b>TOTAL INVERSIONES CORTO PLAZO</b>	<b>1.002.105.652</b>	<b>924.647.450</b>

#### **NOTA 2.3 DEUDORES**

Representa los derechos de cobro de la Corporación, originados en el desarrollo de las funciones encomendadas por el Estado, comprendiendo así los saldos de cartera insolutos por los diferentes conceptos de ingresos que percibe la Corporación, así como los anticipos otorgados sobre contratos, convenios y viáticos y gastos de viaje para los funcionarios y anticipos para adquisición de bienes y servicios. Los principales conceptos son:

**Ingresos No Tributarios.** Son todos aquellos ingresos provenientes de actividades diferentes a impuestos. Dentro de estos, se destacan las subcuentas: Tasas, por valor de \$16.680.600 (siendo la tasa retributiva la más significativa por \$12.831.977) y Sobretasa Ambiental por \$12.437.852, de la cual el 97% por valor de \$12.072.543 es de naturaleza corriente; los saldos más representativos corresponden al Municipio de Santiago de Cali con \$7.041.430 y el Municipio de Palmira por valor de \$2.068.183. Así mismo, se presenta cartera por concepto de Multas por \$6.537.624 (sobresalen las multas por deterioro ambiental, por \$3.746.994, siendo el monto de mayor relevancia el saldo del Instituto Nacional Penitenciario y Carcelario -INPEC- por valor de \$2.291.032 y, multas por Incumplimiento por botadero a cielo abierto el saldo de la Empresa de Servicios Varios en Liquidación -EMSIRVA- por valor de \$1.084.855) entre otras.



**Avances y Anticipos Entregados.** Constituye los valores entregados por la Corporación en forma anticipada a contratistas, proveedores y demás entidades, para la obtención de bienes y servicios, y en el desarrollo de convenios que redunden en el beneficio de proyectos para la comunidad. Su saldo corresponde a 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. Se destacan los saldos pendientes de amortizar de los anticipos entregados a los siguientes contratistas: Consorcio Obras de Control La Victoria por \$3.290.332, Consorcio Obras Cartago por \$2.233.000, Consorcio LEC 2017 por \$1.162.751, Consorcio MC Ingeniería 2017 por \$425.135 y Construcciones Maja S.A.S. por \$378.000 entre otros.

**Depósitos Entregados en Garantía.** Esta cuenta refleja los embargos realizados a cuentas de la Corporación por los procesos de cobro por la vía coactiva por concepto de cuotas partes de pensiones, por valor de \$1.015.098, y embargo por concepto de impuesto predial realizado por el Municipio de Buenaventura por valor de \$3.800.000, y otros dos (2) procesos interpuestos por jubilados que reclaman indexación de pensión de jubilación por \$220.000. Al corte de diciembre 31 de 2017, las entidades que han embargado las cuentas bancarias de la Corporación por el mencionado concepto son las siguientes:

• Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA	580.514
• Municipio de Santiago de Cali	383.289
• Contraloría Departamental del Valle del Cauca	47.125
• Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural	4.170

Con respecto a los embargos por concepto de Cuotas Partes Pensionales, es importante anotar que el artículo 20 del Decreto Ley 1275 de 1994 estableció que del producto de la venta de las acciones que la Nación poseía en EPSA se destinarían recursos en primer término para el pago de los pasivos pensionales e indemnizaciones de la CVC. Estos dineros 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 - FOPEP.

En la medida que se fueron recibiendo solicitudes de pago por concepto de cuotas partes pensionales realizadas por diferentes entidades públicas se fueron remitiendo para pago al Ministerio de Hacienda y Crédito Público pero ante la renuencia de este Ministerio para atender la cancelación de estos dineros, la Entidad adelantó un proceso de acercamiento y concertación con el Ministerio de Hacienda para definir la responsabilidad de dicho pasivo. Como resultado de esta gestión el Ministerio de Hacienda y Crédito Público expidió el Decreto 1891 de 2015 con el cual se aclara el trámite de pago y cobro de las cuotas partes pensionales.

Durante el año 2017, en cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 6 del Decreto 1891 de 2015, la CVC adelantó a través de la Licitación Pública 11 de 2017, la contratación de un Patrimonio Autónomo para la administración de los recursos a ser transferidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con la exclusiva finalidad de administrarlos y conformar con ellos un portafolio de Inversiones que garantice la existencia de recursos para el pago de las cuotas partes pensionales a cargo de la CVC, dicho proceso se adjudicó a FIDUBOGOTA, en razón de lo cual se suscribió el contrato CVC No. 0638 de 2017.



**Otros Deudores.** Incorpora el valor de los derechos que la Corporación posee por otros conceptos diferentes a los propios de la actividad de servicios que presta la Entidad. Agrupa los conceptos de Cuotas Partes de Pensiones, Créditos a Empleados, 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>2017</b>	<b>2016</b>
<b><u>INGRESOS NO TRIBUTARIOS</u></b>		
Tasas	16.680.600	16.372.945
Multas	6.537.624	5.676.361
Sanciones	29.362	31.375
Publicaciones	1.131	1.124
Licencias	2.630	4.846
Registro y Salvoconducto	4.795	1.082
Porcentaje y Sobretasa Ambiental al Impuesto Predial	12.437.852	13.317.289
Total Ingresos No Tributarios	35.693.994	35.405.022
<b><u>VENTA DE BIENES</u></b>		
Productos Agropecuarios, de Silvicultura, Avicultura y Pesca	4.600	919
Total Avances y Anticipos Entregados	4.600	919
<b><u>AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS</u></b>		
Anticipos para Viáticos y Gastos de Viaje	801	0
Anticipo para Adquisición de Bienes y Servicios	9.923.886	16.030.347
Total Avances y Anticipos Entregados	9.924.687	16.030.347
<b><u>DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA</u></b>		
Depósitos Judiciales	5.035.098	48.548.925
Total Depósitos Entregados en Garantía	5.035.098	48.548.925
<b><u>OTROS DEUDORES</u></b>		
Arrendamientos	3.779	278
Cuotas Partes de Pensiones	6.106.825	10.863.973
Créditos a Empleados	1.254.390	1.290.358
Dividendos y Participaciones por Cobrar	0	21.903
Descuentos No Autorizados	419.587	143.978
Pago por Cuenta de Terceros	540.455	540.455
Indemnizaciones	8.005	8.005
Otros Deudores (cartera facturada)	0	1.982
Otros Deudores (no incluidos en cartera)	7.258	7.258
Total Otros Deudores	8.340.299	12.878.190
<b>TOTAL DEUDORES</b>	<b>58.998.678</b>	<b>112.863.403</b>



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	2017	2016
✔ Corriente	13.531.292	14.163.905
✔ De 31 a 90 días	1.009.636	1.468.127
✔ De 91 a 180 días	754.665	687.075
✔ De 181 a 360 días	1.674.629	1.254.667
✔ De 361 a 1.800 días	9.374.187	8.825.247
✔ más de 1.800 días	9.377.107	9.017.185
<b>Total Cartera</b>	<b>35.721.516</b>	<b>35.416.206</b>

Se destacan los procesos adelantados por la vía coactiva para la recuperación de cartera contra: Sociedad de Acueducto y Alcantarillado de Buenaventura S.A. E.S.P. por \$6.393.469, Empresas Municipales de Cartago S.A. E.S.P. por valor de \$5.056.987, Instituto Nacional Penitenciario y Carcelario -INPEC- por valor de \$2.291.032, la Empresa de Servicio Público de Aseo de Cali en Liquidación -EMSIRVA- y la empresa Mayaguez S.A. por valor de \$450.579.

#### NOTA 2.4 OTROS ACTIVOS

**Bienes y Servicios Pagados por Anticipado.** Representan los recursos tangibles e intangibles recibidos de terceros para el cumplimiento de las funciones de cometido estatal de la entidad contable pública o están asociados a su administración. Comprende las pólizas de seguros tomadas por la entidad para el cubrimiento de posibles riesgos contra: daños de equipos, SOAT y todo riesgo de vehículos, 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 de la bodega para ser utilizados por la Corporación. La variación en esta cuenta obedece a la adquisición de bienes realizada en el último mes del año. A Diciembre 31 de 2017, la CVC 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 los elementos.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2017	2016
<b>BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		
Seguros	1.273.484	648.286
Mantenimiento	363.206	0
<b>Total Gastos Pagados Por Anticipado</b>	<b>1.636.690</b>	<b>648.286</b>



**CARGOS DIFERIDOS**

Materiales y Suministros	2.734.772	1.394.888
Total Cargos Diferidos	<u>2.734.772</u>	<u>1.394.888</u>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>4.371.462</b>	<b>2.043.174</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 según la última certificación recibida. Esta cuenta contiene la participación accionaria en entidades públicas y privadas. En el cuadro de la página siguiente se observa el detalle por entidades.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas	266.223.871	266.223.871
Inversiones Patrimoniales en Entidades en Liquidación	18	18
Provisión para Protección de Inversiones (Cr)	<u>(296.153)</u>	<u>(460.063)</u>
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>265.927.736</b>	<b>265.763.826</b>



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.	2017	2016
Centro de Eventos Valle del Pacífico S.A. - CEVP S.A.	10.000	200.000	2,50	2.000.000	2.000.000
Corporación Financiera Colombiana S.A. - CORFICOLOMBIANA S.A.	10	158.715	0,08	624.097	624.097
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	796.461	1,4553	2.308.765	2.308.765

Total Inversiones en Entidades Privadas

181.139.749

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

84.831.269

En Sociedades de Economía Mixta del Nivel Dptal.

Centrales de Transportes S.A.	100	286.015	1,31	28.601	28.601
Central de Abastecimientos 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

En Entidades en Liquidación

Agroganadera del Valle del Cauca S.A. en liquidación	10	364	0,0007	18	18
Total Inversiones en Entidades en Liquidación				18	18

**SUBTOTAL INVERSIONES PATRIMONIALES**

**266.223.889**

Provisión para Inversiones

Centro de Eventos Valle del Pacífico S.A. - CEVP S.A.				(296.150)	(460.060)
Agroganadera del Valle del Cauca S.A. en liquidación				(3)	(3)
Total Provisión para Inversiones Patrimoniales				(296.153)	(460.063)

**TOTAL INVERSIONES PATRIMONIALES**

**265.927.736**

**265.763.826**



## NOTA 2.6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

La principal variación se presenta en la subcuenta Provisión para Protección de Propiedades, Planta y Equipo, por valor de -\$3.367.183, debido a la recuperación de dicha provisión con ocasión del registro del avalúo de los activos fijos de la Corporación.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2017	2016
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>		
Terrenos	7.503.243	7.048.317
Bienes Muebles en Bodega	177.556	857.758
Propiedades, Planta y Equipo No Explotados	2.189.814	3.096.297
Total Activos No Depreciables	9.870.613	11.002.372
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>		
Edificaciones	9.186.516	8.632.597
Maquinaria y Equipo	2.288.720	2.204.073
Equipo Médico y Científico	10.110.268	10.198.573
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	2.144.561	1.929.289
Equipos de Comunicación y Computación	7.108.643	7.386.683
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	7.784.322	7.155.008
Equipo de Comedor, Cocina, Despensa y Hotel	128.184	127.145
Subtotal	38.751.214	37.633.368
Depreciación Acumulada (Cr)	(23.518.434)	(23.228.926)
Provisión para Protección de Propiedades (Cr)	0	(3.367.183)
Total Activos Depreciables	15.232.780	11.037.259
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>25.103.393</b>	<b>22.039.631</b>

## NOTA 2.7 OTROS ACTIVOS

**Reserva Financiera Actuarial.** Esta subcuenta representa el saldo del fondo administrado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por valor de \$1.336.335.292, para el pago de las mesadas actuales y futuras de los pensionados de la Entidad. Lo anterior, en concordancia con lo establecido en el Decreto Ley 1275 de 1994, el Decreto Reglamentario 1151 de 1997 y el Decreto 1891 de 2015. Este registro se sustenta en lo dispuesto en el Decreto Ley 1275 de 1994, que a la letra dice:

*Artículo 2. Los recursos provenientes de la venta de las acciones de la Empresa de Energía del Pacífico S.A. EPSA, de propiedad de la Nación, cuyo producto debe en primer lugar destinarse al pago de los pasivos pensionales de que trata la Ley 100 de 1993, de conformidad con los artículos 20 y 26 del Decreto Ley 1275 de 1994, se distribuirán de la siguiente manera:*



Los recursos destinados al pago de pensiones se entregarán al Fondo de Pensiones Públicas del Nivel Nacional, el cual se encargará de realizar el pago de las pensiones correspondientes de conformidad con la Ley 100 de 1993 y el Decreto 1132 de 1994.

**Bienes Entregados a Terceros.** Esta subcuenta contiene el valor de los bienes muebles e inmuebles entregados en comodato, a otras entidades clasificadas como de Gobierno, mediante contratos o convenios y se amortizan de acuerdo con lo explicado en el literal g) de la Nota 1.6 - Principales Políticas Contables.

**Valorización de Inversiones.** Corresponde a la actualización que se realiza a las inversiones en acciones de la CVC, según lo establecido en el Capítulo I del Manual de Procedimientos definido por la Contaduría General de la Nación. De acuerdo con la última información recibida por la Corporación al momento del cierre, estas son las variaciones presentadas por valor neto de (\$1.816,329), en relación con el corte del año anterior.

Sociedad	Variación
Centro de Eventos Valle del Pacífico S.A. - CEVP S.A.	163.910
Corporación Financiera Colombiana S.A. - CORFICOLOMBIANA S.A.	(1.250.674)
Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. - EPSA E.S.P.	10.436.216
Sociedad Forestal Cafetera del Valle - SOFORESTAL	(2.559)
Sociedad Portuaria Terminal de Contenedores de Buenaventura S.A. - T.C. BUEN S.A.	0
Sociedad de Acueductos y Alcantarillados del Valle del Cauca S.A. E.S.P. - ACUAVALLE S.A. E	(10.662.946)
Centrales de Transportes S.A.	(3.315)
Central de Abastecimientos del Valle S.A. - CAVASA	(496.961)
Agroganadera del Valle del Cauca S.A. en liquidación	0

En el cuadro de la página siguiente se observa el detalle por Sociedad.

La mayor variación se presenta en la disminución del valor patrimonial de la acción de la Sociedad de Acueductos y Alcantarillados del Valle del Cauca S.A. E.S.P. -ACUAVALLE S.A. E.S.P.- al pasar de \$81,08 certificado en Noviembre de 2016, a \$74,83 certificado corte a Noviembre de 2017.

**Valorización de Propiedad Planta y Equipo.** La Entidad adelantó el avalúo técnico de sus activos fijos en concordancia con la Circular Externa No. 060 de 2005 expedida por la Contaduría General de la Nación. Los bienes inmuebles muestran una valorización neta, así:

Terrenos	7.418.072
Edificaciones	2.192.692
Total Valorización	9.610.764



**TIPO DE SOCIEDAD**

**Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas**

En Entidades Privadas

Centro de Eventos Valle del Pacífico S.A. - CEVP S.A.  
 Corporación Financiera Colombiana S.A. - CORFICOLMBIANA S.A.  
 Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. - EPSA E.S.P.  
 Sociedad Forestal Cafetera del Valle - SOFORESTAL  
 Sociedad Portuaria Terminal de Contenedores de Buenaventura S.A. -  
 T.C. BUEN S.A.

Total Inversiones en Entidades Privadas

En Empresas Industriales y Comerciales del Estado Nivel Dptal.

Sociedad de Acueductos y Alcantarillados del Valle del Cauca S.A. E.S.P. -  
 ACJAVALLE S.A. E.S.P.

Total Inversiones Patrimoniales Controlantes

En Sociedades de Economía Mixta del Nivel Dptal.

Centrales de Transportes S.A.  
 Central de Abastecimientos del Valle S.A. - CAVASA  
 Total Inv. Sociedades de Economía Mixta del Nivel Dptal.

**SUBTOTAL VALORIZACION INVERSIONES PATRIMONIALES**

Provisión para Inversiones

Centro de Eventos Valle del Pacífico S.A. - CEVP S.A.  
 Agroganadera del Valle del Cauca S.A. en liquidación  
 Total Provisión para Inversiones Patrimoniales

**TOTAL VALORIZACION NETA INVERSIONES PATRIMONIALES**

	Ultima Fecha de Certificado	Valor Patrimonial de la Acción	Valorización o Provisión	
			2017	2016
	Dic/2017	8.519,25	0	0
	Dic/2017	29.200,00	4.010.381	5.261.055
	Dic/2017	8.454,96	289.354.913	278.918.697
	Dic/2016	6.769,18	1.703	4.262
	Dic/2016	6.497,00	2.865.842	2.865.842
			<u>296.232.839</u>	<u>287.049.856</u>
	Nov/2017	74,83	42.834.052	53.496.998
			<u>42.834.052</u>	<u>53.496.998</u>
	Dic/2017	2.294,74	627.728	631.043
	Nov/2017	3.844,78	6.440.763	6.937.724
			<u>7.068.491</u>	<u>7.568.767</u>
			<b>346.135.382</b>	<b>348.115.621</b>
	Dic/2017	8.519,25	(296.150)	(460.060)
	Dic/2016	42,48	(3)	(3)
			<u>(296.153)</u>	<u>(460.063)</u>
			<b>345.839.229</b>	<b>347.655.558</b>



A continuación se presenta el detalle de las valorizaciones:

CONCEPTO	2017	2016
Valorización de Inversiones		
➤ Inv. en empresas industriales y comerciales nivel dptal.	42.834.052	53.496.998
➤ Inv. en sociedades de economía mixta del nivel dptal.	7.068.491	7.568.767
➤ Inv. en entidades privadas	<u>296.232.839</u>	<u>287.049.856</u>
Total valorización de inversiones	346.135.382	348.115.621
Valorización de Propiedades, Planta y Equipo		
➤ Terrenos	28.453.925	21.035.853
➤ Edificaciones	15.224.546	13.031.854
➤ Equipo Médico y Científico	155.476	155.476
➤ Equipo de Comunicación y Computación	347.400	347.400
➤ Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	<u>1.008.867</u>	<u>1.008.867</u>
Total valorización de Propiedad, Planta y Equipo	45.190.214	35.579.450
Total Valorizaciones	391.325.596	383.695.071

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2017	2016
Reserva Financiera Actuarial	1.336.335.292	1.255.680.770
Bienes Entregados a Terceros	614.347	532.487
Amortización Acum. Bienes Entregados	(507.608)	(525.464)
Intangibles	3.647.562	3.644.753
Amortización Acum. de Intangibles	(3.283.495)	(2.724.057)
Valorizaciones	<u>391.325.596</u>	<u>383.695.071</u>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.728.131.694</b>	<b>1.640.303.560</b>

#### PASIVO

#### PASIVO CORRIENTE

#### NOTA 2.8 CUENTAS POR PAGAR

Los pasivos están representados por las obligaciones ciertas o estimadas de la entidad como consecuencia de hechos pasados, de las cuales se espera que representen para la entidad un flujo de salida de recursos que incorpora un potencial de servicios o de bienes o beneficios económicos recibidos, en desarrollo de las funciones de cometido estatal, y propias de las actividades misionales de la Corporación. Estas obligaciones se reconocen en el momento en que el servicio o bien se haya recibido y su valor pueda ser determinado en forma cierta y confiable.

**Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales.** Corresponde a la causación de obligaciones para la adquisición de bienes y servicios nacionales, comprende los pasivos por concepto de contratos y convenios que suscribe la entidad para el cumplimiento de su gestión. Los más importantes están representados por:



• Consorcio Obras Cartago	2.233.000
• Consorcio LEC 2017	1.162.751
• Comercializadora Intermundial S.A.	698.829
• Consorcio MC Ingeniería 2017	425.135
• Construcciones Maja S.A.S.	378.000
• Fundación Expresión Libre ESP	204.236
• Fundación Ambientalistas y Reforestadores	204.236
• Fundación Nueva Era	204.236
• Sociedad Televisión del Pacífico Limitada	200.000

En las obligaciones originadas por la suscripción de convenios, cuya finalidad es aunar esfuerzos técnicos y recursos económicos con el propósito de mejorar las condiciones ambientales del Valle del Cauca, de conformidad con las disposiciones legales. Se resaltan los saldos adeudados a:

• Fundación Stichting Deltares	805.801
• Fundación Recurso Humano Positivo	802.806
• Universidad del Valle	344.100
• Instituto Técnico Agrícola - ITA	334.893
• Asociación de Autoridades y Cabildos Indígenas	156.079

**Acreedores.** El saldo que presenta la cuenta de Acreedores, que corresponde al valor de las obligaciones adquiridas por la entidad por concepto de descuentos de nómina, servicios, gastos de viaje, y otros acreedores, está compuesto principalmente por los cheques girados y no cobrados a Diciembre 31 de 2017 y que reposan en la caja de la Entidad, por valor de \$15.877.499, todos del Banco de Occidente.

**Créditos Judiciales.** Representa el valor de las obligaciones por concepto de fallos en contra de la Corporación debidamente ejecutoriados, así como las conciliaciones judiciales falladas a favor de terceros que se han originado en litigios de carácter civil, laboral o administrativo. Se hace mención especial del proceso de acción de grupo instaurado por las comunidades negras habitantes de la ribera del río Anhicayá, fallado en contra de la CVC en segunda instancia, el cual fue desembolsado a nombre de la Defensoría del Pueblo, y sobre el cual posteriormente el Consejo de Estado suspendió los efectos del mismo. El saldo aquí contemplado incluye la indexación del capital.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	12.511.790	1.687.842
Acreedores	16.043.495	2.441.464
Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre	515.627	343.979
Impuesto al Valor Agregado – IVA	4.138	2.872
Depósitos Recibidos de Terceros	0	36.583
Créditos Judiciales	42.663.165	42.240.861
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>71.738.215</b>	<b>46.753.601</b>



#### **NOTA 2.9 OBLIGACIONES LABORALES**

Las obligaciones laborales están representadas por las cuentas generadas en las relaciones laborales existentes en virtud de normas legales, convencionales o pactos colectivos, así como las derivadas de la administración del sistema de seguridad social integral y las originadas como consecuencia de derechos adquiridos. 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 de la Dirección Administrativa de la Corporación. 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>2017</b>	<b>2016</b>
<b><u>SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES</u></b>		
Nómina por Pagar	0	0
Cesantías	442.477	411.472
Intereses sobre Cesantías	48.136	44.427
Vacaciones	767.475	759.139
Prima de Vacaciones	500.528	495.091
Bonificaciones	56.099	59.815
Total Salarios y Prestaciones Sociales	<u>1.814.715</u>	<u>1.769.944</u>
<b><u>PENSIONES Y PRESTACIONES ECONOMICAS POR PAGAR</u></b>		
Cuotas Partes de Pensiones	<u>7.122.297</u>	<u>23.212.464</u>
Total Pensiones y Prestaciones Económicas por Pagar	<u>7.122.297</u>	<u>23.212.464</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>8.937.012</b>	<b>24.982.408</b>

#### **NOTA 2.10 PASIVOS ESTIMADOS**

A Diciembre 31 de 2017, esta cuenta representa los procesos judiciales que cursan en contra de la Corporación, fallados adversamente en primera o segunda instancia. El valor más representativo corresponde a las demandas laborales por valor de \$1.525.823. La variación corresponde a la reclasificación de los procesos fallados en contra de la Entidad y debidamente ejecutoriados, a la cuenta Créditos Judiciales.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b><u>PASIVOS ESTIMADOS</u></b>		
Provisión para Contingencias (Litigios)	<u>1.788.937</u>	<u>4.339.458</u>
<b>TOTAL PASIVOS ESTIMADOS</b>	<b>1.788.937</b>	<b>4.339.458</b>



**NOTA 2.11 OTROS PASIVOS**

En esta cuenta se incluyen las obligaciones originadas en la actuación por cuenta de terceros, y que son susceptibles de convertirse en ingresos a través del tiempo, estas son obligaciones que adquiere la entidad en su calidad de garante, así como las originadas por el recaudo de ingresos que deben ser trasladados a otra entidad pública, privada o persona natural, como es el caso de la contribución especial en contratos de obra pública.

El saldo de esta cuenta corresponde a 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 y asciende a la suma de \$295.532, y la retención que realiza la CVC por concepto de estampilla Pro-Universidad Nacional de Colombia y Otras, que se transfiere al Ministerio de Educación Nacional por valor de \$126.323, entre otros.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2017	2016
<u>OTROS PASIVOS</u>		
Recaudos a Favor de Terceros	376.636	445.771
<b>TOTAL PASIVOS ESTIMADOS</b>	<b>376.636</b>	<b>445.771</b>

**PASIVO A LARGO PLAZO**

**NOTA 2.12 PASIVOS ESTIMADOS**

En esta cuenta se registra el monto del pasivo pensional a cargo de la Corporación, correspondiente al monto determinado en el cálculo actuarial que contiene el valor presente de los flujos futuros de fondos requeridos para el pago del pasivo ya causado. Al corte de año, su actualización a diciembre de 2016 fue realizada por la firma Tower Watson y contiene las pensiones actuales y futuras, así como las cuotas partes pensionales por pagar.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2017	2016
<u>PASIVOS ESTIMADOS</u>		
Provisión para Pensiones	595.044.630	517.088.127
<b>TOTAL PASIVOS ESTIMADOS</b>	<b>595.044.630</b>	<b>517.088.127</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 2016 por \$112.783.857, según lo establecido en el Régimen de Contabilidad Pública. Las demás variaciones se deben principalmente al registro de depreciaciones y amortizaciones por (\$2.305.480) y a las valorizaciones o desvalorizaciones de inversiones en otras entidades y propiedades, planta y equipo por (\$7.630.525).

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Capital Fiscal	2.033.971.011	1.839.344.089
Resultado del Ejercicio	85.530.080	198.313.937
Superávit por Donación	2.101.756	2.101.756
Superávit por Valorizaciones	391.325.596	383.695.071
Patrimonio Institucional Incorporado	3.984.480	1.069.082
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	(2.382.970)	(4.688.450)
<b>TOTAL PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>	<b>2.514.529.953</b>	<b>2.419.835.485</b>

**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 procesos más representativos son:

<b>Tercero</b>	<b>Valor</b>
➤ Jose William Garzón Solís - En su condición de Director de la CVC en el año 2007, declaró insubsistentes a varios funcionarios de la Corporación, Actos Administrativos que fueron declarados judicialmente nulos.	3.072.848
➤ Fundación territorio - Demanda de nulidad contra el acta de liquidación del convenio suscrito con dicha persona jurídica, por incumplimiento en la ejecución del mismo. El valor corresponde al 5% pendiente de pago	1.144.920
➤ Municipio de Calima-El Darién - Pretención de nulidad del acto administrativo por medio del cual se ordena a la CVC el pago de alumbrado público.	1.005.501
➤ Liberty Seguros S.A. - Saldo pendiente de indemnización por concepto de perjuicios causados a la CVC, debido al incumplimiento del contrato No. 0019 de 1998. El valor total de la indemnización ascendió a \$599.341.	349.341

Las Deudoras de Control, contienen principalmente el registro de los Activos totalmente depreciados 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.



Las variaciones más importantes corresponden por una parte, al incremento de los Activos Totalmente Depreciados por valor de \$1.247.125 y por otra parte al abono de \$1.463.556 realizado por las Empresas Municipales de Cali S.A. E.S.P. -EMCALI-, correspondiente al acuerdo de pago suscrito entre esta entidad y el Municipio de Santiago de Cali (DAGMA) para el pago a la CVC durante los años 2016 a 2018 de la deuda por concepto de tasa retributiva correspondiente al período 2003 a 2005.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2017	2016
<b>DERECHOS CONTINGENTES</b>		
Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos	19.284.465	6.651.506
Total Derechos Contingentes	19.284.465	6.651.506
<b>DEUDORAS DE CONTROL</b>		
Activos Totalmente Depreciados, Agotados o Amortizados	5.300.562	4.053.438
Bienes Entregados a Terceros	1.705.574	1.601.407
Responsabilidades	0	1.843
Acuerdos de Pago por Rentas por Cobrar	1.463.556	2.927.111
Fondo de Cesantías y Vivienda	2.708.677	2.816.895
Aportes Otras Entidades Gubernamentales	0	25.206
Total Deudoras de Control	11.178.369	11.425.900
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>30.462.834</b>	<b>18.077.406</b>
<b>DEUDORAS POR CONTRA (Cr)</b>	<b>(30.462.834)</b>	<b>(18.077.406)</b>

#### **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 \$489.104.771 por concepto del saldo de las reservas presupuestales de la vigencia 2016 que no fueron canceladas en el año 2017.

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 2017. 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 de la Contaduría General de la Nación), 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	2017	2016
<b>RESPONSABILIDADES CONTINGENTES</b>		
Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos	664.792.872	427.109.649
Total Responsabilidades Contingentes	664.792.872	427.109.649



**ACREEDORAS DE CONTROL**

Bienes y Derechos Recibidos en Garantía	14.153	13.538
Bienes Recibidos de Terceros	13.115	13.115
Contratos y Convenios Pendientes de Ejecución	489.105	16.304.717
Fondo de Cesantías y Vivienda	2.708.677	2.816.895
Total Acreedoras de Control	3.225.050	19.148.265
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>668.017.922</b>	<b>446.257.914</b>
<b>ACREEDORAS POR CONTRA (Db)</b>	<b>(668.017.922)</b>	<b>(446.257.914)</b>

Los procesos más representativos que constituyen las responsabilidades contingentes son:

<b>Tercero</b>	<b>Valor</b>
➤ Posada Archila Andres Eugenio - Termovalle, Valley logisticcs y otros. Indemnización por daño en ola invernal de 2010 y 2011.	164.000.000
➤ Alomia Riascos Azarias - Accion de Grupo. Demanda por perjuicios ocasionados sobre la carretera a Buenaventura, con motivo de la avalancha	126.576.000
➤ Defensoria del Pueblo - Acción de Grupo por supuesta contaminación del recurso hídrico y desabastecimiento del agua que surte el acueducto del corregimiento de fenicia, Municipio de Ríofrío.	96.626.173
➤ Velasco Prado Alfonso - Reparación Directa por daños ocasionados por erosion del barranco del Rio Cauca, provocando inundacion de predios.	71.914.674
➤ Gladys Ramirez de Mahecha - Reparación Directa por indemnización de perjuicios en predio zona amortiguadora del Parque Nacional Farallones.	30.000.000
➤ Ambientando S.A. E.S.P. - Negación de licencia ambiental para relleno sanitario en municipio de Buenaventura	27.000.000
➤ Garces Eder S.A.S. - Nulidad y Restablecimiento del derecho por resoluciones demandadas que no permiten desarrollo de una parcelación.	26.404.593
➤ Sociedad Proyecto Ambiental S.A. E.S.P. - Nulidad y Restablecimiento del derecho por negación de licencia ambiental del proyecto relleno sanitario San Isidro.	17.725.860
➤ Constructora La Mezquita - Reparación Directa por indemnización debido a la demora en el trámite de los permisos ambientales.	17.000.000
➤ Giraldo Toro Alix - Reparación directa contra la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca-CVC, el Departamento del Valle del Cauca, el Municipio de Jamundí y la Empresa de Energía del Pacífico S.A E.S.P.-EPSA, por presunto detrimento patrimonial, como producto de las intensas lluvias en los periodos 2010-2011, que generó daños en los predios de propiedad o posesión de los demandantes, sin reparación a la fecha.	13.965.000
➤ Grasas y Pieles de Occidente E.U. - Reparación de perjuicios morales y materiales por la expedición de la resolución No. 0720-721-00226 del 12 de mayo de 2011, en donde se establecen medidas preventivas para la actividad de incineración que desarrolla el demandante.	11.598.300



## INGRESOS

### NOTA 2.16 INGRESOS FISCALES

Su saldo refleja los ingresos provenientes del objeto social, se destaca 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 Regionales; así como el rubro Tasas por \$26.875.995 que contiene lo facturado por concepto de Tasa Retributiva, Tasas por Uso de Aguas Superficiales y Subterráneas y las Transferencias del Sector Eléctrico.

Los ingresos por concepto de Tasa por Uso de Aguas Superficiales y Subterráneas y Tasa Retributiva, correspondieron a la facturación del segundo semestre de 2016 y primer semestre de 2017. Por su parte, el porcentaje ambiental del impuesto predial fue lo recaudado en 41 municipios del Valle del Cauca, durante el 2017.

Los Ingresos No Tributarios más representativos por concepto de Tasas lo constituyen:

	2017	2016
• Tasa Retributiva	7.386.589	7.433.467
• Tasa Uso de Aguas Superficiales	9.203.857	8.382.218
• Tasa Uso de Aguas Subterráneas	2.713.966	3.069.578
• Transferencias Electricas Ley 99 de 1993	5.122.040	6.722.597

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2017	2016
<b>INGRESOS NO TRIBUTARIOS</b>		
Tasas	26.875.995	28.152.002
Multas	1.664.117	674.156
Intereses	8.477	18.959
Sanciones	0	214.639
Publicaciones	3.324	3.678
Licencias	23.017	107.342
Registro y Salvoconducto	92.097	84.481
Concesiones	19	0
Porcentaje y Sobretasa Ambiental al Impuesto Predial	117.731.942	102.393.399
Total Ingresos No Tributarios	146.398.988	131.648.656
<b>TOTAL INGRESOS FISCALES</b>	<b>146.398.988</b>	<b>131.648.656</b>

### NOTA 2.17 VENTA DE BIENES

Comprende los ingresos por concepto de Venta de Plántulas (Productos forestales) cultivadas en el vivero San Emigdio ubicado en el municipio Palmira y a la Venta de Peces (Productos piscícolas) producidos en el Centro Piscícola ubicado en el municipio de Buga.

La composición de la cuenta es la siguiente:



CUENTA	2017	2016
<b>PRODUCTOS AGROPECUARIOS, DE SILVICULTURA Y PESCA</b>		
Productos Forestales	26.016	18.731
<b>TOTAL VENTA DE BIENES</b>	<b>26.016</b>	<b>18.731</b>

#### **NOTA 2.18 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 a los aportes realizados por: el Instituto de Investigaciones de Recursos Biológicos "Alexander Von Humboldt" en el Convenio No. 0016 de 2016 por \$757.151, el Ministerio de Minas y Energía en el Convenio No. 147 de 2017 por \$215.742, el Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible en el Convenio No. 43 de 2017 por \$275.000 y Waterschap de Dommel en el Convenio No. 47 de 2017 por \$69.230.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2017	2016
<b>OTRAS TRANSFERENCIAS</b>		
Otras Transferencias	1.317.122	298.624
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS</b>	<b>1.317.122</b>	<b>298.624</b>

#### **NOTA 2.19 OTROS INGRESOS**

El rubro más importante lo constituye el valor de los Ingresos Financieros por valor de \$180.628.891; seguido de Ingresos Extraordinarios por valor de \$10.342.488 y Ajustes por diferencia en cambio por \$6.703.326.

**Ingresos Financieros.** Se presenta un aumento en el concepto Dividendos y Participaciones, por valor de \$4.323.544, principalmente por los dividendos decretados por la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P.; se menciona de manera importante la subcuenta Rendimientos sobre Recursos Entregados en Administración por \$77.644.486 correspondiente a los rendimientos generados por el fondo para el pago de las pensiones de jubilación y pasivo pensional, administrado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; así mismo, se destaca la subcuenta Utilidad por Valorización de Inversiones Administración de Liquidez por valor de \$57.345.715 correspondiente a las inversiones en títulos de renta fija.

**Ingresos Extraordinarios.** Sobresale la subcuenta Recuperaciones por valor de \$10.105.482, dentro la cual se registró el concepto Provisión para Contingencias por valor de \$3.002.165, correspondiente a la disminución del pasivo registrado en el período anterior por las demandas falladas en contra de la Entidad; así como la Provisión para Protección de Propiedades, Planta y Equipo por \$3.367.183 con motivo del avalúo técnico adelantado a los bienes de la Corporación.

**Ajuste por Diferencia en Cambio.** Durante el período 2017 esta cuenta se destacó por las variaciones positivas debido a la fluctuación de las tasas de cambio y su incidencia directa en las inversiones en moneda extranjera, por valor neto de \$6.703.326.



La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2017	2016
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
Intereses de Deudores	96.401	102.104
Rendimiento por Reajuste Monetario	5.417.336	4.721.615
Intereses de Mora	2.734.620	2.484.853
Intereses sobre Depósitos en Instituciones Financieras	4.071.603	3.625.450
Dividendos y Participaciones	31.971.181	27.647.637
Rendimientos sobre Recursos Entregados en Administración	77.644.486	79.524.570
Utilidad por Valoración de Inversiones Admón. Liquidez	57.345.715	62.936.962
Utilidad en Negociación de Inversiones Títulos de Deuda	1.347.542	1.748.365
Otros Ingresos Financieros (Intereses sobre Sanciones)	7	6.168
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>180.628.891</b>	<b>182.797.724</b>
<b>AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO</b>		
Operaciones de Banca Central e Instituciones	6.703.326	2.523.268
<b>Total Ajuste por Diferencia en Cambio</b>	<b>6.703.326</b>	<b>2.523.268</b>
<b>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</b>		
Cuotas Partes de Pensiones	574.178	0
Utilidad en Venta de Activos	58.500	0
Excedentes Financieros	1.720.895	831.360
Arrendamientos	29.567	21.457
<b>Total Otros Ingresos Ordinarios</b>	<b>2.383.140</b>	<b>852.817</b>
<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		
Sobrantes	9.572	42
Recuperaciones	10.105.482	14.786.085
Aprovechamiento	6.925	6.302
Indemnizaciones	199.827	348.739
Otros Ingresos Extraordinarios	20.682	42.127
<b>Total Ingresos Extraordinarios</b>	<b>10.342.488</b>	<b>15.183.295</b>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>200.057.845</b>	<b>201.357.104</b>

#### **GASTOS**

#### **NOTA 2.20 GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE OPERACIÓN**

Comprende los valores causados y/o pagados tanto administrativos como operativos, por concepto de gastos de nómina (Salarios, incapacidades, seguridad social y aportes parafiscales), gastos generales e impuestos. En el rubro Contribuciones Imputadas se presenta un aumento considerable, debido al registro del nuevo cálculo actuarial con corte a diciembre de 2016 por valor de \$77.956.503. En cuanto a los gastos generales administrativos se destacan los rubros de: Honorarios y servicios por \$7.642.846, Servicios públicos por \$1.978.229, vigilancia y seguridad por \$940.811 y Seguros por \$521.864, entre otros.



En lo que respecta a los gastos de operación, los de mayor relevancia corresponden a los gastos de sueldos y salarios por \$20.689.043 de los cuales se destaca el rubro de Sueldos de personal por \$13.341.156 y, los gastos generales, correspondientes a Honorarios y servicios por valor de \$10.676.414, Viáticos y gastos de viaje por \$2.588.955 y el aporte al Fondo de Compensación Ambiental por \$2.573.508, entre otros.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u></b>		
Sueldos y Salarios	10.857.989	10.465.563
Contribuciones Imputadas	78.946.466	25.835.232
Contribuciones Efectivas	1.375.599	1.276.475
Aportes sobre la Nómina	313.945	270.611
Gastos Generales	13.176.728	10.768.560
Impuestos, Contribuciones y Tasas	1.020.494	1.125.449
Total Gastos de Administración	<u>105.691.221</u>	<u>49.741.890</u>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>		
Sueldos y Salarios	20.689.043	21.731.692
Contribuciones Imputadas	174.900	190.951
Contribuciones Efectivas	4.237.437	3.857.684
Aportes sobre la Nómina	915.339	811.829
Gastos Generales	21.393.126	14.485.839
Impuestos, Contribuciones y Tasas	2.822.204	3.465.210
Total Gastos de Operación	<u>50.232.049</u>	<u>44.543.205</u>
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE OPERACIÓN</b>	<b>155.923.270</b>	<b>94.285.095</b>

#### **NOTA 2.21 PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES**

Corresponde a las provisiones por los procesos fallados en contra de la Entidad en segunda instancia y pendientes de sentencia debidamente ejecutoriada.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Provisión para Protección de Inversiones	0	372.161
Provisión para Contingencias	1.241.581	1.310.666
<b>TOTAL PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>	<b>1.241.581</b>	<b>1.682.827</b>

#### **NOTA 2.22 TRANSFERENCIAS**

Corresponde al aporte realizado por la Corporación, para la ejecución de la segunda adición del convenio CVC No. 0087 de 2015 suscrito con el Fondo Adaptación, cuyo objeto es "Realizar las obras de reforzamiento, reconstrucción y protección del jarillón margen izquierda del río Cauca, así como obras complementarias".



La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>OTRAS TRANSFERENCIAS</b>		
Otras Transferencias	149.607	8.150.834
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS</b>	<b>149.607</b>	<b>8.150.834</b>

#### **NOTA 2.23 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; Adecuación y Educación en sectores de: aire, agua, suelo, flora y fauna.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
➤ Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Aire	125.454	450.490
➤ Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Agua	25.676.611	10.738.484
➤ Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Suelo	45.717.670	11.731.335
➤ Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Flora	10.182.817	2.464.425
➤ Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Fauna	1.569.340	895.381
➤ Educación, Capacitación y Divulgación Ambiental	18.751.741	7.504.650
➤ Interventorías	0	0
➤ Manejo y Administración de la Información	1.006.398	750.908
<b>TOTAL GASTO DE INVERSION SOCIAL</b>	<b>103.030.031</b>	<b>34.535.673</b>

#### **NOTA 2.24 OTROS GASTOS**

La subcuenta Intereses incluye el pago por este concepto en procesos judiciales por \$9.042 y servicios públicos por \$4.361. Por su parte, el rubro de Otros Gastos Ordinarios comprende la pérdida en venta de activos por \$1.584.090; y en Gastos Extraordinarios los ajustes de inventarios de materiales por \$1.158.791 realizados por el almacén general de estos elementos.

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>OTROS GASTOS</b>		
Intereses y Financieros	13.403	389.181
Ajuste por Diferencia en Cambio	386.192	940.456
Otros Gastos Ordinarios	1.634.521	10.537.767
Extraordinarios	1.177.786	618.028
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>3.211.902</b>	<b>12.485.432</b>



**NOTA 2.25 AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES**

**Ingresos de Ejercicios Anteriores.** Corresponde al registro de anulaciones de gastos de la vigencia anterior o a facturaciones de períodos anteriores, pero que ocurren durante la vigencia 2016, así:

<b>CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>INGRESOS FISCALES</b>		
Sobretasa Ambiental	10.066	120.822
Tasa Retributiva	3.407	0
Multas	5.923	29.009
Tasa Uso de Aguas Superficiales	221	0
Tasa Uso de Aguas Subterráneas	65	0
Intereses de Financiación y Mora	86.205	1.928
Otros Servicios	4.455	20.989
<b>Total Ingresos Fiscales</b>	<b>110.342</b>	<b>172.748</b>
<b>TRANSFERENCIAS</b>		
Transferencias Corrientes de las Empresas	0	754.769
<b>Total Transferencias</b>	<b>0</b>	<b>754.769</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Ajuste a Otros Ingresos Extraordinarios	115.369	8.751.820
Cuotas Partes de Pensiones	6.719.420	15.356.382
Anulaciones Gastos de Años Anteriores	60.883	266.339
Reintegro Otros Cobros	0	18.000
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>6.895.672</b>	<b>24.392.541</b>
<b>TOTAL INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>7.006.014</b>	<b>25.320.058</b>

**Egresos de Ejercicios Anteriores.** Corresponde al registro de anulaciones de ingresos de la vigencia anterior que ocurren durante la presente vigencia, así:

<b>CUENTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
Ajuste a Gastos de Administración	4.670.517	8.182.477
Cuotas Partes de Pensiones	9.893	
Sueldos y Prestaciones Sociales	3.350	4.447
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>4.683.760</b>	<b>8.186.924</b>
<b>GASTOS DE OPERACION</b>		
Ajuste a Gastos de Operación	22.620	0
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>22.620</b>	<b>0</b>
<b>TRANSFERENCIAS</b>		
Transferencias Ministerios	215.742	160.679
<b>Total Transferencias</b>	<b>215.742</b>	<b>160.679</b>
<b>OTROS GASTOS</b>		
Ajuste a Otros Gastos Extraordinarios	797.392	841.772
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>797.392</b>	<b>841.772</b>
<b>TOTAL EGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>5.719.514</b>	<b>9.189.375</b>

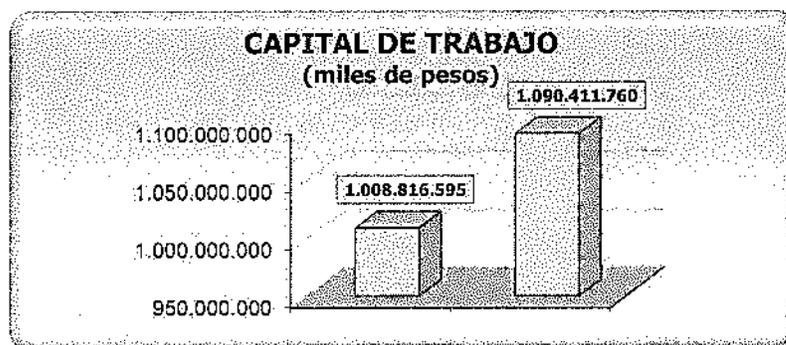


## INDICADORES

### 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 2017 es de \$1.090.411.760, presentando incremento de \$81.595.165 con respecto al 2016 debido al aumento en el saldo de las cuentas Efectivo e Inversiones, y la disminución de la cuenta Obligaciones Laborales.

PERIODO	INDICADOR		RESULTADO
	ACTIVO CORRIENTE	- PASIVO CORRIENTE	
2017	1.173.252.560	- 82.840.800	1.090.411.760
2016	1.085.337.833	- 76.521.238	1.008.816.595



### RAZON CORRIENTE, CIRCULANTE O DE SOLVENCIA

Corresponde a la capacidad que tiene la entidad para atender las deudas en el corto plazo, comprometiendo para ello su activo corriente. El resultado indica que por cada peso (\$1,00) que adeuda en el corto plazo, dispone de \$14 para cubrirlo.

PERIODO	INDICADOR		RESULTADO
	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	
2017	1.173.252.560	82.840.800	\$ 14
	1.085.337.833	76.521.238	
2016	1.085.337.833	76.521.238	\$ 14
	1.085.337.833	76.521.238	



**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 21,23% con dinero de terceros, es decir que la mayor parte de la operación de la Corporación se financia con recursos propios.

PERIODO	INDICADOR	RESULTADO
	TOTAL PASIVO X 100	
	TOTAL ACTIVO	
2017	677.885.430 X 100	21,23%
	3.192.415.383	
2016	593.609.365 X 100	19,70%
	3.013.444.850	

**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 12,22% en el corto plazo, debido a la disminución de la cuenta Obligaciones Laborales por (\$16.045.396).

PERIODO	INDICADOR	RESULTADO
	PASIVO CORRIENTE X 100	
	TOTAL PASIVO	
2017	82.840.800 X 100	12,22%
	677.885.430	
2016	76.521.238 X 100	12,89%
	593.609.365	





## ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

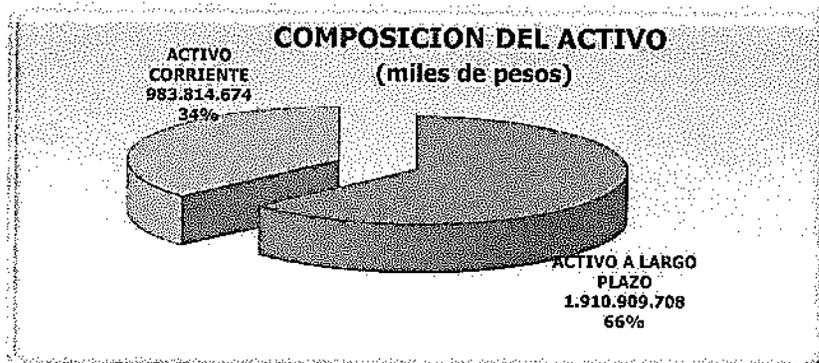
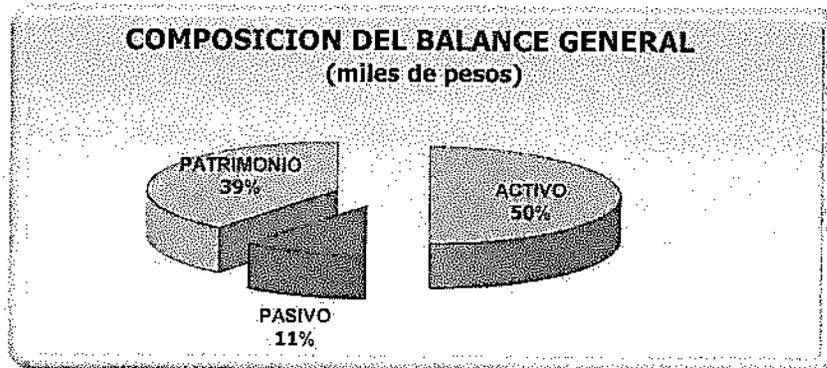
### ANÁLISIS VERTICAL

La Composición del Balance General se representa así: Activo por valor de \$3.192.415.383 corresponde al 50%, el pasivo representa el 11% por valor de \$677.885.430, y el Patrimonio el 39% por valor de \$2.514.529.953.

El Activo Corriente representa el 37% del Total del Activo por valor de \$1.173.252.560 y está concentrado principalmente en la cuenta de Inversiones (85% del Activo Corriente).

El Activo a Largo Plazo es el 63% del Activo Total por valor de \$2.019.162.823, siendo las cuentas: Otros Activos (86% del Activo a Largo Plazo) e Inversiones (13% del Activo a Largo Plazo) las más representativas.

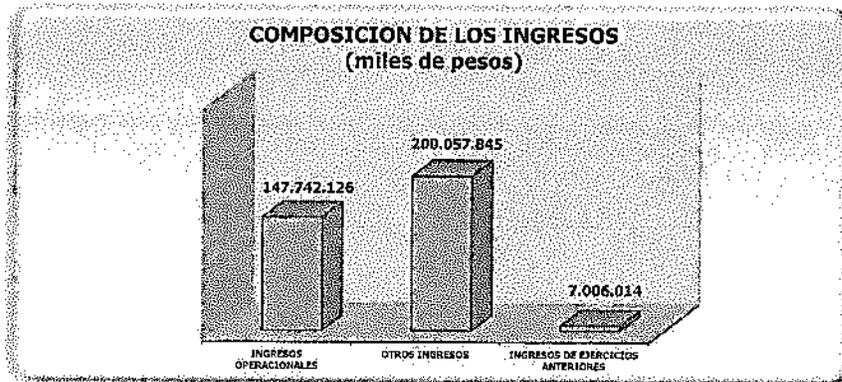
El endeudamiento a corto plazo corresponde al 12% del Pasivo Total al corte del año. Dentro de este porcentaje tiene incidencia importante las Cuentas por Pagar representando el 87% del Pasivo Corriente por valor de \$71.738.215.



El total de Ingresos del ejercicio es de \$347.799.971 distribuido así:

	2017	2016
Ingresos Fiscales	42,09%	39,50%
Venta de Bienes	0,01%	0,01%
Transferencias	0,38%	0,09%
Otros Ingresos	57,52%	60,41%

En los Otros Ingresos sobresale el rubro de Ingresos Financieros por valor de \$187.332.217 que constituyen el 94% de este concepto.



Entre tanto, los Egresos del ejercicio totalizaron \$263.556.391 miles distribuidos así:

	2017	2016
Gastos de Administración	40,10%	32,91%
Gastos de Operación	19,06%	29,47%
Provisiones, Agotamiento y Depreciaciones	0,47%	1,11%
Transferencias	0,06%	5,39%
Gasto Público Social	39,09%	22,85%
Otros Gastos	1,22%	8,26%



**ANÁLISIS HORIZONTAL**

Para el año 2017 los Activos de la Corporación aumentaron en un 5,94% quedando un saldo al final del año en \$3.192.415,383, básicamente por el incremento de las cuentas Efectivo e Inversiones en el corto plazo y Otros Activos en el largo plazo.

Por su parte, los Pasivos aumentaron en un 14,20% por el incremento de la cuenta Pasivos Estimados.

La variación de Ingresos del período 2017 fue negativa en un 1,07% con relación al año 2016. En esta variación sobresale la cuenta Otros Ingresos con un decremento del 0,6% con respecto al 2016.

Los Egresos del período presentaron un aumento del 67,95% al cierre del ejercicio, siendo la cuenta Gastos Público Social la de mayor variación, con un aumento del 198,3%.

