



*Corporación Autónoma
Regional del Valle del Cauca*



**ESTADOS CONTABLES
A DICIEMBRE 31 DE 2008**

**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 2008	5
Dictámen del Revisor Fiscal	6

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Notas 1. NOTAS DE CARACTER GENERAL

Nota 1.1 Naturaleza de la Entidad	9
Nota 1.2 Objeto Social	9
Nota 1.3 Dirección y Administración	10
Nota 1.4 Principales Políticas y Bases Contables	10
Nota 1.5 Efectos y Cambios Significativos en la Información Contable	11
Nota 1.6 Limitaciones y/o Deficiencias	13

Notas 2. NOTAS DE CARACTER ESPECIFICO

ACTIVO CORRIENTE

Nota 2.1 Efectivo	14
Nota 2.2 Inversiones	14
Nota 2.3 Deudores	17
Nota 2.4 Otros Activos	19

ACTIVO A LARGO PLAZO

Nota 2.5 Inversiones	19
Nota 2.6 Deudores	21
Nota 2.7 Propiedades, Planta y Equipo	21
Nota 2.8 Otros Activos	22

PASIVO CORRIENTE

Nota 2.9 Cuentas por Pagar	23
Nota 2.10 Obligaciones Laborales	24
Nota 2.11 Pasivos Estimados	24

PASIVOS A LARGO PLAZO

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



PATRIMONIO	
Nota 2.13 Patrimonio Institucional	25
CUENTAS DE ORDEN	
Nota 2.14 Cuentas de Orden Deudoras	25
Nota 2.15 Cuentas de Orden Acreedoras	26
INGRESOS	
Nota 2.16 Ingresos Fiscales	27
Nota 2.17 Transferencias	27
Nota 2.18 Otros Ingresos	28
EGRESOS	
Nota 2.19 Gastos de Administración y de Operación	29
Nota 2.20 Transferencias	29
Nota 2.21 Gasto de Inversión Social	30
Nota 2.22 Otros Gastos	30
Nota 2.23 Ajuste de Ejercicios Anteriores	30
INDICADORES	
Capital de Trabajo	31
Razón Corriente, Circulante o de Solvencia	31
Prueba Acida	31
Nivel de Endeudamiento	32
Concentración del Pasivo a Corto Plazo	32
ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL	
Análisis Vertical	32
Análisis Horizontal	33
GRAFICAS	
Gráfica Evolución del Balance General	34
Gráfica Composición del Balance General	34
Gráfica Composición del Activo	35
Gráfica Composición del Pasivo	35
Gráfica Composición de los Ingresos	36
Gráfica Composición de los Egresos	36



Corporación Autónoma
Regional del Valle del Cauca

CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2007)

(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

	NOTAS	2008	2007	PASIVO	NOTAS	2008	2007
ACTIVO				PASIVO CORRIENTE			
ACTIVO CORRIENTE				Cuentas Por Pagar	Nota 2.9 Pag. 23	8.243.566	10.664.861
Efectivo	Nota 2.1 Pag. 14	10.167.689	9.010.116	Obligaciones Laborales	Nota 2.10 Pag. 24	612.816	658.045
Inversiones	Nota 2.2 Pag. 14	216.199.375	99.286.286	Pasivos Estimados	Nota 2.11 Pag. 24	1.409.068	0
Deudores	Nota 2.3 Pag. 17	306.126.026	377.582.158	Total Pasivo Corriente		10.265.450	11.322.906
Otros Activos	Nota 2.4 Pag. 19	1.206.158	1.350.584				
Total Activo Corriente		533.699.248	487.229.144				
ACTIVO A LARGO PLAZO				PASIVO A LARGO PLAZO			
Inversiones	Nota 2.5 Pag. 19	321.418.319	315.409.040	Bonos y Títulos Emitidos	Nota 2.12 Pag. 24	42.307	42.307
Deudores	Nota 2.6 Pag. 21	5.500.358	5.500.358	Total Pasivo A Largo Plazo		42.307	42.307
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 2.7 Pag. 21	11.078.734	11.641.386	TOTAL PASIVO		10.307.757	11.365.213
Activos No Depreciables		6.789.588	6.335.812				
Activos Depreciables		20.240.227	20.446.676	PATRIMONIO			
Deprec., Amortizac. y Provisión		(15.951.081)	(15.141.102)	Patrimonio Institucional	Nota 2.13 Pag. 25	1.121.507.589	1.026.515.529
Otros Activos	Nota 2.8 Pag. 22	260.118.687	218.100.814	TOTAL PATRIMONIO		1.121.507.589	1.026.515.529
Total Activo a Largo Plazo		598.116.098	550.651.598				
TOTAL ACTIVO		1.131.815.346	1.037.880.742	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.131.815.346	1.037.880.742
CUENTAS ORDEN DEUDORAS	Nota 2.14 Pag. 26	1.949.204	62.694.893	CUENTAS ORDEN ACREEDORAS	Nota 2.15 Pag. 26	214.919.442	72.481.133
DEUDORAS POR CONTRA		(1.949.204)	(62.694.893)	ACREEDORAS POR CONTRA		(214.919.442)	(72.481.133)

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

JOSÉ WILLIAM GARZON S.
 Director General
 (Ver certificación anexa)

MIGUEL ALBERTO CHAVEZ D.
 Director Financiero

WILLIAM GARCIA R.
 Contador
 T.P 34977-T
 (Ver certificación anexa)

HECTOR HENRY CABRERA R.
 Revisor Fiscal
 T.P 17548-T
 CPA CABRERA & ASOCIADOS S.A.
 (Anexo dictamen)

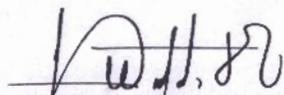


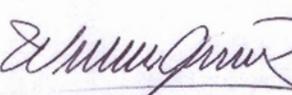
CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
AÑO QUE TERMINO EL 31 DICIEMBRE DE 2008
(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2007)
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

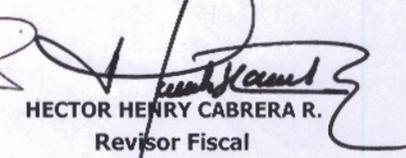
		2008	2007
INGRESOS OPERACIONALES	<i>NOTAS</i>	59.299.694	52.428.750
INGRESOS FISCALES	<i>Nota 2.16 Pag 27</i>	58.782.494	51.994.942
Tasas y Multas		8.725.343	7.425.616
Publicaciones y Licencias		202.551	156.944
Registro y Salvoconducto		75.885	89.392
Concesiones		10.036	28.117
Porcentaje y Sobretasa Ambiental		45.826.098	40.509.567
Otros Ingresos No Tributarios		3.942.581	3.785.306
TRANSFERENCIAS	<i>Nota 2.17 Pag 27</i>	517.200	433.808
GASTOS OPERACIONALES		94.651.767	95.092.941
GASTOS DE ADMINISTRACION	<i>Nota 2.19 Pag 29</i>	26.846.331	24.914.105
Servicios Personales		16.112.958	14.941.991
Generales		9.908.103	9.114.937
Impuestos Contribuciones y Tasas		825.270	857.177
GASTOS DE OPERACIÓN	<i>Nota 2.19 Pag 29</i>	28.712.131	30.274.352
Servicios Personales		16.473.846	14.595.054
Generales		12.218.614	15.643.060
Impuestos Contribuciones y Tasas		19.671	36.238
PROVISIONES, AGOTAMIENTOS Y DEPRECIACIONES		1.409.068	1.739
TRANSFERENCIAS	<i>Nota 2.20 Pag 29</i>	1.497.742	1.030.949
GASTO PÚBLICO SOCIAL	<i>Nota 2.21 Pag 30</i>	36.186.495	38.871.796
DÉFICIT OPERACIONAL		(35.352.073)	(42.664.191)
OTROS INGRESOS	<i>Nota 2.18 Pag 28</i>	93.936.260	76.910.428
Ingresos Financieros		74.504.272	46.837.857
Ajuste por Diferencia en Cambio		17.641.590	12.188.512
Otros Ingresos Ordinarios		682.587	703.171
Ingresos Extraordinarios		1.107.811	17.180.888
OTROS GASTOS	<i>Nota 2.22 Pag 30</i>	7.755.218	20.755.843
Ajuste por Diferencia en Cambio		5.388.454	19.399.089
Intereses y Financieros		964.136	19.251
Otros Gastos Ordinarios		643.123	792.506
Extraordinarios		759.505	544.997
EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE INGRESOS Y EGRESOS DE E.A.		50.828.969	13.490.394
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	<i>Nota 2.23 Pag 30</i>	5.510.725	2.849.895
EGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		1.282.343	1.318.204
EXCEDENTE NETO (DEFICIT) DEL EJERCICIO		55.057.351	15.022.085

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


JOSÉ WILLIAM GARZÓN S.
 Director General
 (Ver certificación anexa)


MIGUEL ALBERTO CHÁVEZ D.
 Director Financiero


WILLIAM GARCÍA R.
 Contador
 T.P 34977-T
 (Ver certificación anexa)

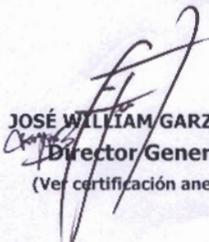

HECTOR HENRY CABRERA R.
 Revisor Fiscal
 T.P 17548-T
 CPA CABRERA & ASOCIADOS S.A.
 (Anexo dictamen)

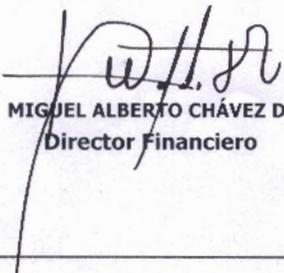


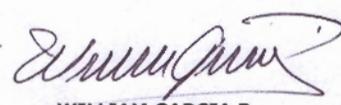
CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2007)
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

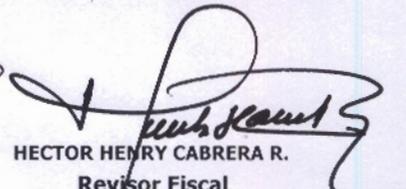
ACTIVIDADES DE OPERACION	2008	2007
<u>ORIGEN</u>		
Venta de Servicios	730.842	690.147
Sobretasa Ambiental	47.317.397	42.991.990
Transferencias Eléctricas	4.165.865	3.289.882
Tasa por Uso de Aguas Superficiales	1.766.166	1.543.764
Tasa por Uso de Aguas Subterráneas	197.909	259.077
Tasas Retributivas	3.316.864	3.474.363
Recuperación de Cartera	5.169.280	505.162
Ingresos Recibidos de Terceros	2.458	41.160
Aportes Servicio de Salud	111.068	151.919
Aportes Otras Entidades	447.200	531.768
Rendimientos Financieros	8.963.564	6.897.897
Rendimientos Fiduciarios	16.000.000	20.000.000
Dividendos	25.608.652	16.208.165
Reintegro de Convenios y Otros	784.105	3.030.053
Otros Ingresos en Actividades de Operación	30.374.496	1.626.338
Total Origen de Fondos	144.955.866	101.241.685
<u>APLICACIÓN</u>		
Efectivo Pagado a Empleados	15.020.395	14.122.172
Efectivo Pagado a Proveedores y Contratistas	73.350.173	76.570.201
Pagos a Fondos de Pensiones, Salud, Parafiscales	8.073.235	6.581.155
Otros Pagos Originados en Actividades de Operación	6.890.206	855.490
Total Aplicación de Fondos	103.334.009	98.129.018
EFFECTIVO GENERADO EN LAS OPERACIONES	41.621.857	3.112.667
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
<u>ORIGEN</u>		
Venta de Inversiones	662.351.202	397.617.535
<u>APLICACIÓN</u>		
Adquisición de Inversiones	585.902.396	400.599.202
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	76.448.806	(2.981.667)
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	0	0
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO	118.070.663	131.000
DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO	0	0
Más		
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	108.296.401	108.165.401
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	226.367.064	108.296.401

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


JOSÉ WILLIAM GARZON S.
 Director General
 (Ver certificación anexa)


MIGUEL ALBERTO CHÁVEZ D.
 Director Financiero


WILLIAM GARCIA R.
 Contador
 T.P 34977-T
 (Ver certificación anexa)


HECTOR HENRY CABRERA R.
 Revisor Fiscal
 T.P 17548-T
CPA CABRERA & ASOCIADOS S.A.
 (Anexo dictamen)

CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2007)
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

	2008	2007
SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO ANTERIOR	1.026.515.529	965.706.621
VARIACIONES PATRIMONIALES DURANTE EL AÑO	<u>94.992.060</u>	<u>60.808.908</u>
SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO ACTUAL	1.121.507.589	1.026.515.529

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES

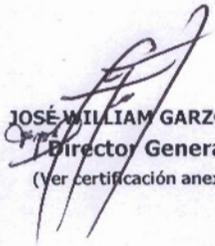
INCREMENTOS

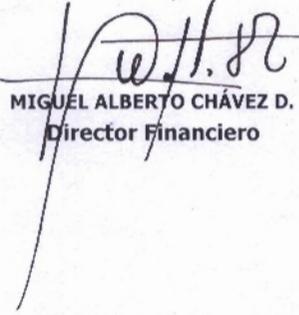
Capital Fiscal	726.168.089	6.869.431
Resultado del Ejercicio	55.057.351	15.022.085
Superávit por Valorización	<u>42.027.881</u>	<u>41.102.422</u>
Total Incrementos	823.253.321	62.993.938

DISMINUCIONES

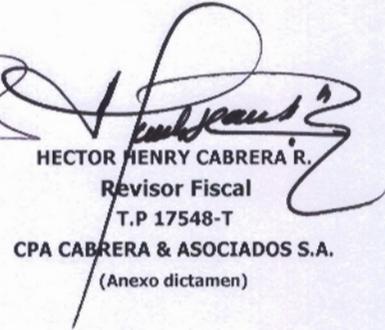
Resultado de Ejercicios Anteriores	727.598.980	0
Patrimonio Institucional Incorporado	0	754.139
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	<u>662.281</u>	<u>1.430.891</u>
Total Disminuciones	728.261.261	2.185.030

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


JOSÉ WILLIAM GARZON S.
 Director General
 (Ver certificación anexa)


MIGUEL ALBERTO CHÁVEZ D.
 Director Financiero


WILLIAM GARCIA R.
 Contador
 T.P 34977-T
 (Ver certificación anexa)


HECTOR HENRY CABRERA R.
 Revisor Fiscal
 T.P 17548-T
CPA CABRERA & ASOCIADOS S.A.
 (Anexo dictamen)



CERTIFICACION DE ESTADOS CONTABLES 2008

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 Económica, Financiera, Social y Ambiental, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo a Diciembre 31 de 2008, 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.

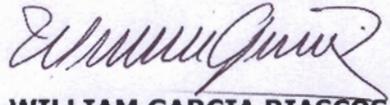
Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera de la empresa al 31 de Diciembre de 2008; así como los Resultados de sus Operaciones, los cambios en el Patrimonio, lo Cambios en la Situación Financiera, los correspondientes a sus Flujos de Efectivo y además:

- a) Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.
- b) No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados, que puedan tener efecto de la importancia relativa sobre los Estados Financieros 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 2008, valuados utilizando métodos de reconocido valor técnico.
- d) Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.
- e) Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Contables Básicos y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos, pasivos reales y contingencias, así como también las garantías que hemos dado a terceros; y

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

Dado en Santiago de Cali, a los treinta (30) días del mes de Enero de dos mil nueve (2009).


JOSÉ WILLIAM GARZON SOLIS
Director General


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

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Santiago de Cali, febrero 6 de 2009.

**SEÑORES
ASAMBLEA CORPORATIVA
CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA –CVC-**

He auditado el Balance General de la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca –CVC- al 31 de diciembre de 2008 y los correspondientes Estados de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha y el resumen de las políticas contables más significativas. Los Estados Contables del año 2007 que se presentan con fines comparativos, fueron examinados por otro revisor fiscal quien en su Dictamen de fecha 23 de enero de 2008, expreso una opinión sin salvedad sobre la Razonabilidad de los mismos, manifestando excepción en la aplicación uniforme de las normas contables con relación al año 2006, dado que a partir del 1 de enero de 2007 la Corporación adoptó el Nuevo Régimen de Contabilidad Pública aprobado mediante resolución No. 222 de julio 5 de 2006 emanada de la Contaduría General de la Nación.

Tal como lo manifiesta el anterior Revisor Fiscal en su dictamen, como consecuencia de la adopción del Nuevo Régimen de Contabilidad Pública los Estados Contables del año 2007 se afectaron por la reclasificación de las provisiones para deudores por \$6.198 millones al patrimonio, lo cual incrementó esta cuenta en el monto antes indicado. Asimismo se ajusto la suma de \$13.324 millones por concepto de provisión para contingencias, dado que no se consideran pasivos estimados los procesos judiciales en contra de la entidad que no tengan fallo en primera instancia. Este ajuste incremento los ingresos extraordinarios del año 2007 de la Corporación en dicha cuantía.

La administración de la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca CVC es responsable de la preparación y la adecuada presentación de los Estados Contables de acuerdo con el Régimen de Contabilidad Pública emitido por la Contaduría General de la Nación y las demás normas que le sean aplicables. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno

relevante a la preparación y presentación de los Estados Contables para que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea debidos a fraudes o errores; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y hacer estimaciones contables que sean razonables dependiendo de las circunstancias.

Mi responsabilidad como Revisor Fiscal es expresar una opinión sobre los Estados Contables que se acompañan con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisor fiscal y lleve a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Colombia.

Una auditoria incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los Estados Contables, dichas normas requieren que se planee y practique la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Contables están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Revisor Fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en éstos. En el proceso de realizar esta evaluación de riesgo, como Revisor Fiscal he considerado los controles internos relevantes para que la entidad prepare y presente adecuadamente los Estados Contables, para luego poder diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en las circunstancias. Una auditoria también incluye la evaluación del uso apropiado de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la presentación completa de los Estados Contables.

En mi opinión, los citados Estados Contables auditados por mi, adjuntos a este Dictamen y los cuales fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente la situación financiera de la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca CVC al 31 de diciembre de 2008 y los resultados de la Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, los Cambios en el Patrimonio y su Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Técnicas de Contabilidad Publica, observando las disposiciones del Régimen de Contabilidad Pública y las normas complementarias emitidos por la Contaduría General de la Nación, los cuales fueron aplicados uniformemente con relación al período anterior

Con base en el desarrollo de mis labores de Revisoría Fiscal, conceptúo también que durante el año 2008 la contabilidad de la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca CVC se llevó de conformidad con las normas legales y la técnica contable publica; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea

Corporativa y del Consejo Directivo; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y las actas de reuniones de la Asamblea Corporativa y Consejo Directivo se llevaron y conservaron debidamente. Las actas de Consejo Directivo No. 26 a 32 del año 2008, a la fecha, se encuentran pendientes de aprobación y firma por parte del Presidente y Secretario; se observaron medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de los bienes de la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca CVC y de terceros en su poder; desde mi nombramiento se han emitido cartas relacionadas con el fortalecimiento del control interno, las cuales han sido dirigidas a la Dirección de la Corporación y al funcionario relacionado directamente con el tema; se liquidaron en forma correcta y se pagaron en forma oportuna los aportes al sistema de seguridad social integral.

A la fecha del presente Dictamen la Administración de la Corporación no nos ha entregado su informe de gestión, razón por la cual no me es posible verificar si existe concordancia entre las cifras presentadas en dicho informe y los Estados Contables que se acompañan. Independientemente de lo anterior he verificado que los software utilizados por la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca CVC tiene sus debidas licencias.



HÉCTOR HENRY CABRERA RAYO
Revisor Fiscal TP 17548-T.
Miembro de CPA CABRERA & ASOCIADOS S.A.



CORPORACIÓN AUTÓNOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC -

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

(Todas las cifras están expresadas en miles de pesos)

NOTA 1 NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA 1.1 NATURALEZA DE LA ENTIDAD

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

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

NOTA 1.2 OBJETO SOCIAL

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



NOTA 1.3 DIRECCION Y ADMINISTRACION

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

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

NOTA 1.4 PRINCIPALES POLITICAS Y BASES CONTABLES

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

a) Bases de preparación y presentación

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

b) Inversiones

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

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

c) Otros activos - Gastos pagados por anticipado

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

d) Propiedades, planta y equipo

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

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

e) Pasivos laborales

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

f) Copias de seguridad

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

NOTA 1.5 EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACION CONTABLE

Las disposiciones que se citan han sido emitidas por la Contaduría General de la Nación. Al cierre de los estados contables del año 2008, los hechos más relevantes fueron los siguientes:

- **Retiro de Recursos del Encargo Fiduciario.** Con el propósito de atender compromisos contractuales con terceros y de incorporar recursos en el portafolio de inversiones de la entidad, se realizaron retiros del contrato de encargo fiduciario No. 0040/04 por valor de \$111.699.883.
- **Modificación Acuerdo de Pago.** La Corporación concertó con la Gobernación del Valle del Cauca una adición al Acuerdo de Pago que vencía en el año 2008, prorrogando su vencimiento hasta el año 2013 y modificando la forma de pago de los \$5.500.358 con abonos mensuales de capital y pago de intereses sobre la deuda.
- **Convenios con Recursos de Sobretasa Ambiental.** Durante el período 2008, el Departamento Administrativo de Gestión del Medio Ambiente -DAGMA-, reintegró el saldo de \$4.587 correspondiente al convenio No. 0066/01 y de los convenios de los años 2003 a 2007 sólo legalizó gastos por \$1.760.865.
- **Depositos Entregados.** Continúa medida preventiva practicada por el Departamento del Valle del Cauca sobre una cuenta corriente de la CVC del Banco de Occidente por valor de \$1.145.219, por reclamación de cuotas partes no canceladas a cargo de la Corporación, mientras se produce el fallo definitivo.
- **Depreciación y Amortización de Activos.** El registro de la depreciación de propiedades, planta y equipo, y la amortización de otros activos se lleva a cabo con cargo al Patrimonio, según el Manual de Procedimientos introducido en el nuevo Régimen de Contabilidad Pública.
- **Dividendos Recibidos.** Durante el ejercicio ingresaron \$25.608.652 de dividendos en efectivo, provenientes de inversiones en EPSA E.S.P. por \$25.412.768, Centrales de Transportes S.A. por \$37.653 y Corficolombiana S.A. por \$158.231; y se recibieron 2.306 acciones de Corficolombiana S.A. equivalentes a \$33.065.
- **Avalúo Técnico.** En cumplimiento de las disposiciones emitidas por la Contaduría General de la Nación, la entidad adelantó el avalúo técnico de los predios urbanos y rurales arrojando un efecto neto de \$7.784.672.
- **Utilización Grupo 18.** La Corporación no emplea el Grupo 18-Recursos Naturales No Renovables, del Catálogo General de Cuentas -CGC, debido a que su nueva descripción y dinámica hacen alusión a recursos utilizados para la explotación.
- **Registro de Procesos en Cuentas de Orden.** De acuerdo con el informe suministrado por la Oficina Asesora de Jurídica de la entidad, se contabilizaron en Cuentas de Orden 86 proceso que cursan al corte de año en contra de la misma, por un monto de \$211.939.433, para ejercer un control y seguimiento sobre dichos procesos. Entre tanto, se provisionaron en cuentas de balance 5 procesos fallados en contra de la CVC en primera instancia, por valor de \$1.409.068.

- **Cancelación de Programas Especiales.** Soportados con las actas de liquidación de los programas de desarrollo de Buenaventura y la Costa Pacífica Colombiana que por delegación del Gobierno Nacional, ejecutó la Corporación durante varios años, se realizó el registro contable de cancelación del saldo existente en Cuentas de Orden por \$60.835.952.
- **Saneamiento Contable.** Luego de emitida la Circular Externa No. 064 del 27 de julio de 2006, la Contaduría General de la Nación no ha expedido nuevas disposiciones sobre el tema. A pesar de ello, la entidad en armonía con lo indicado en la resolución No. 119 de 2006 que trata de el proceso permanente de depuración contable, realiza continuamente revisiones y conciliaciones de todas las cuentas que conforman sus estados contables, produciendo informes mensuales.

NOTA 1.6 LIMITACIONES Y/O DEFICIENCIAS

Al cierre del presente ejercicio no se encontraron limitaciones y/o deficiencias que ameriten una mención o que afectaran el resultado de los estados contables 2008.

NOTA 2 NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

ACTIVO CORRIENTE

NOTA 2.1 EFECTIVO

La Corporación cuenta con recursos que le permiten tener liquidez, los cuales no están sujetos a restricción o limitación alguna. El número de cuentas al concluir el año 2008 fue de 35, así:

- 10 cuentas corrientes
- 25 cuentas de ahorro

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
<u>CAJA</u>		
Caja Principal	8.689	4.108
Caja Menor	3.495	2.790
Total Caja	<u>12.184</u>	<u>6.898</u>
<u>DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>		
Cuenta Corriente	8.068.895	5.597.380
Cuenta de Ahorro	1.318.495	1.245.211
Depósitos en el Exterior	768.115	160.627
Total Bancos y Corporaciones	<u>10.155.505</u>	<u>7.003.218</u>
<u>FONDOS EN TRANSITO</u>		
Fondos en Tránsito	0	2.000.000
Total Fondos en Tránsito	<u>0</u>	<u>2.000.000</u>
TOTAL EFECTIVO	10.167.689	9.010.116

NOTA 2.2 INVERSIONES

Inversiones Administración de Liquidez. Corresponde a excedentes de tesorería invertidos en el sector financiero. El Manual de Procedimientos de Portafolio de Inversiones, está avalado mediante la resolución 0100 No. 0400-0409 de septiembre 3 de 2007 de la Dirección General de la CVC. Durante el año, estas inversiones generaron rendimientos por \$14.251.333.

Las inversiones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos para su valoración, aplicando la Tasa Representativa del Mercado (TRM), la cual al corte de diciembre 31 de 2008 fue de \$2.243,59. Para las inversiones en euros se aplicó al mismo corte, la tasa euro/dólar de 1,3900492 dólar suministrada por Merrill Lynch, convirtiéndose primero a dólares y luego a pesos colombianos.

Debido al ajuste de diferencia en cambio, dichas inversiones produjeron un efecto contable neto de \$ 17.641.590 en el ingreso y de \$5.388.454 en el egreso. La tasa promedio de interés de las inversiones fueron así:

- Inversiones administración de liquidez - Renta fija pesos 12,81%
- Inversiones administración de liquidez - Renta fija moneda extranjera 8,26%

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

El total del portafolio de inversiones financieras se encuentra registrado en las cuentas 1110-Depósitos en el Exterior, el grupo 12 - Inversiones, la cuenta 1424 - Recursos Entregados en Administración y 1999 - Valorizaciones; y compuesto así:

PORTAFOLIO DE TESORERIA	Dólares	84.866.987	8,35%
	Bonos EPSA USD	55.638.892	5,48%
	Pesos	134.692.162	13,26%
PORTAFOLIO DE FIDUCIA	Dólares	13.192.427	1,30%
	Pesos	239.912.535	23,62%
INVERSION RENTA VARIABLE	Valor Nominal	265.779.427	26,17%
	Valorizaciones	221.686.708	21,82%
Total		1.015.769.138	100,00%

El valor de los portafolios del exterior y de la Tesorería con corte a Diciembre 31 de 2008, corresponde a \$275.198.041, los cuales rentaron al 8,26% en promedio ponderado en moneda extranjera y el 12,81% en pesos.

Las inversiones del portafolio del exterior incluyendo los bonos de la Epsa generaron rendimientos por \$7.063.384, entre tanto las inversiones del portafolio de Tesorería generaron rendimientos por valor de \$7.187.949 que incluye \$647.766 de la Gobernación del Valle del Cauca.

La siguiente composición corresponde al portafolio consolidado por plazos:

Plazo	Valor Mercado	Participación
de 1 a 30 días	52.465.520	19,06%
de 31 a 60 días	510.192	0,19%
de 61 a 90 días	0	0,00%
de 91 a 364 días	34.248.961	12,45%
de 365 a 1095 días	84.056.832	30,54%
mas de 1095	103.916.536	37,76%
Total Portafolio	275.198.041	100,00%

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

Títulos	Valor de mercado	Participación
Bonos DTF	4.010.987	1,46%
Bonos EPSA	55.638.892	20,22%
Bonos IPC	13.002.823	4,72%
Bonos USD	868.402	0,32%
Cuenta USD	768.059	0,28%
Cuenta Euros	56	0,00%
Cuentas Nacionales	2.591.660	0,94%
CDT	50.228.748	18,25%
CDT USD	2.745.060	1,00%
Fondos	5.232.683	1,90%
Notas Estructuradas	76.881.488	27,94%
Tes Cupón	5.311.500	1,93%
Tes Principal	1.677.520	0,61%
Tes TF	37.841.526	13,75%
Tes TRM	2.350.795	0,85%
Tes UVR	9.352.080	3,40%
Títulos Fondos	1.253.128	0,46%
Titularizaciones	5.442.634	1,98%
Total	275.198.041	100,00%

El efecto contable neto arrojado por las inversiones asciende a \$12.253.136, generado principalmente por la tendencia al alza de la tasa de cambio, la cual al inicio del período era de \$2.014,76 y para el cierre del período 2008 corresponde a \$2.243,59. La incidencia de esta situación en el futuro se puede evidenciar en los informes financieros que soportan las actuaciones de la Entidad y en los análisis del mismo sector financiero.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
<u>INVERSIONES ADMÓN. LIQUIDEZ EN TITULOS DE DEUDA</u>		
Títulos de Tesorería - TES	56.533.421	7.458.675
Certificados de Depósito a Término - CDT	52.973.808	9.439.940
Bonos y Títulos Emitidos por el Sector Privado	5.442.635	4.943.368
Bonos y Títulos Emitidos por Entidades del Exterior	1.253.128	1.034.019
Total Inv. Admón. Liquidez en Títulos de Deuda	116.202.992	22.876.002
<u>INVERSIONES ADMÓN. LIQUIDEZ TITULOS PARTICIPATIVOS</u>		
Derechos en Fondo de Valores y Fiducia	5.232.682	3.375.962
Total Inv. Admón. Liquidez Títulos Participativos	5.232.682	3.375.962



INVERSIONES FINES DE POLITICA EN TITULOS DE DEUDA

Bonos y Títulos Emitidos por el Sector Privado	17.013.811	5.601.120
Bonos y Títulos Emitidos por Entidades del Exterior	<u>77.749.890</u>	<u>67.433.202</u>
Total Inversiones Fines de Política en Títulos de Deuda	94.763.701	73.034.322
TOTAL INVERSIONES	216.199.375	99.286.286

NOTA 2.3 DEUDORES

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

Ingresos No Tributarios. Se destacan las subcuentas: Tasas por valor de \$27.195.608 (siendo tasas retributivas y compensatorias el rubro más significativo por \$25.454.647), Sobretasa Ambiental por \$5.426.784 y Multas por \$2.427.976 (sobresale multas por incumplimientos, por \$1.227.071) entre otras .

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

Recursos Entregados en Administración. Corresponde al contrato de fiducia pública suscrito con el consorcio CVC 2004, prorrogado hasta el mes de junio de 2009. Está conformado por las sociedades Fiducolombia S.A., Corficolombiana S.A. y Fiduprevisora S.A., la administración de estos recursos generó una rentabilidad promedio ponderado del 11,62%.

Clasificación de cartera facturada, por edades de vencimiento:	2008	2007
➤ Corriente	10.094.792	7.776.599
➤ De 31 a 90 días	157.037	2.084.994
➤ De 91 a 180 días	937.306	375.056
➤ De 181 a 360 días	437.550	1.661.719
➤ De 361 a 1.800 días	23.937.452	22.414.581
➤ más de 1.800 días	<u>2.122.285</u>	<u>2.825.806</u>
Total Cartera	37.686.422 *	37.138.755

La Corporación no efectúa provisión de cartera, en concordancia con el numeral 2.9.1.1.3 del Régimen de Contabilidad Pública debido a que los deudores de las entidades de gobierno general no están asociados a la producción de bienes y servicios individualizables. Se destacan los procesos adelantados por vía coactiva para la recuperación de cartera por concepto de tasas retributivas contra Empresas Municipales de Cartago por \$7.112.821, Acuaviva S.A. E.S.P. por \$6.424.382, Centro Aguas S.A. E.S.P. por \$3.264.526, así como la multa a Serviambientales por \$1.084.855; y otras varias por valor de \$2.445.053.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
<u>INGRESOS NO TRIBUTARIOS</u>		
Tasas	27.195.608	28.313.652
Multas	2.427.976	1.807.736
Sanciones	28.817	28.159
Pliegos de Licitaciones	0	130
Publicaciones	1.145	1.123
Licencias	34.673	34.673
Registro y Salvoconducto	169	269
Concesiones	145	388
Porcentaje y Sobretasa Ambiental al Impuesto Predial	5.426.784	3.994.003
Otros Deudores por Ingresos No Tributarios	747.798	808.567
Total Ingresos No Tributarios	35.863.115 *	34.988.700
<u>TRANSFERENCIAS</u>		
Otras Transferencias	70.000	0
Total Transferencias	70.000 *	0
<u>AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS</u>		
Anticipos sobre Convenios y Acuerdos	8.800.470	5.633.692
Anticipos para Viáticos y Gastos de Viaje	4.921	0
Anticipo para Adquisición de Bienes y Servicios	4.559.255	2.791.014
Total Avances y Anticipos	13.364.646	8.424.706
<u>RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION</u>		
Encargos Fiduciarios	253.104.963	329.941.335
Total Recursos Entregados en Administración	253.104.963	329.941.335
<u>DEPOSITOS ENTREGADOS</u>		
Depósitos Judiciales	1.167.419	1.167.419
Para Inversiones	22.620	22.620
Total Depósitos Entregados	1.190.039	1.190.039
<u>OTROS DEUDORES</u>		
Arrendamientos	16 *	0
Cuotas Partes de Pensiones	1.738.220 *	1.738.220
Créditos a Empleados	677.605	602.820
Dividendos y Participaciones por Cobrar	33.372	43.544
Esquemas de Cobro	0 *	388.035
Otros Deudores (cartera facturada)	15.071 *	23.800
Otros Deudores	68.979	240.959
Total Otros Deudores	2.533.263	3.037.378
TOTAL DEUDORES	306.126.026	377.582.158

NOTA 2.4 OTROS ACTIVOS

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

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

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
Seguros	195.896	227.305
Bienes y Servicios	1.708	1.440
Total Gastos Pagados Por Anticipado	197.604	228.745
CARGOS DIFERIDOS		
Materiales y Suministros	1.008.549	1.100.751
Combustibles y Lubricantes	5	21.088
Total Cargos Diferidos	1.008.554	1.121.839
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.206.158	1.350.584

ACTIVO A LARGO PLAZO

NOTA 2.5 INVERSIONES

Inversiones con Fines de Política en Títulos de Deuda. Son los bonos adquiridos en unidades de TRM a la Empresa de Energía del Pacífico S.A. -EPSA E.S.P-. Durante el año generaron intereses por valor de \$4.715.452.

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

Inversiones Patrimoniales en Entidades Controladas. La Corporación adquirió 60.242 acciones ordinarias clase B, de la Sociedad Portuaria de Contenedores de Buenaventura S.A. por un valor de \$301.448.



Corporación Autónoma
Regional del Valle del Cauca

TIPO DE SOCIEDAD

Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas

En Sociedades de Economía Mixta del Nivel Dptal.

Corporación de Abastecimiento del Valle S.A. - CAVASA

Centrales de Transportes S.A.

Total Inv. Sociedades de Economía Mixta del Nivel Dptal.

En Entidades Privadas

Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. - EPSA E.S.P.

Sociedad Portuaria Terminal de Contenedores de Buenaventura S.A. - T.C. BUEN S.A.

Corporación Financiera Colombiana S.A. - Corficolombiana S.A.

Centro de Eventos Valle del Pacífico S.A. - CEVP S.A.

Sociedad Forestal Cafetera del Valle - SOFORESTAL

Asociación Agroganadera del Valle del Cauca S.A.

Total Inversiones en Entidades Privadas

Total Inversiones Patrimoniales No Controlantes

Inversiones Patrimoniales en Entidades Controladas

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.

Total Inversiones Patrimoniales Controlantes

TOTAL INVERSIONES PATRIMONIALES

	Valor nominal	No. de acciones	% de particip.	2008	2007
100	1.733.523	20.41	224.252	224.252	
100	286.015	1.31	28.601	28.601	
			<u>252.853</u>	<u>252.853</u>	
3.200	55.063.200	15,88203	176.202.240	176.202.240	
1.000	1.484.334	10,57	1.966.619	1.665.171	
10	130.869	0,08	521.781	488.716	
10.000	200.000	4,87	2.000.000	2.000.000	
1.000	938	0,07	4.647	4.647	
10	364	0,00073	18	18	
			<u>180.695.305</u>	<u>180.360.792</u>	
			180.948.158	180.613.645	
10	1.706.071.367	39,23	84.831.269	84.831.269	
			<u>84.831.269</u>	<u>84.831.269</u>	
			265.779.427	265.444.914	



La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
Inversiones con Fines de Política en Títulos de Deuda	55.638.892	49.964.126
Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas	180.948.158	180.613.645
Inversiones Patrimoniales en Entidades Controladas	<u>84.831.269</u>	<u>84.831.269</u>
TOTAL INVERSIONES	321.418.319	315.409.040

NOTA 2.6 DEUDORES

Otros Deudores. Refleja los rendimientos generados por los TES mediante los cuales el Gobierno Nacional le canceló al Departamento del Valle del Cauca, los recursos de la vigencia 1998, como parte del 30% de participación en la venta de EPSA E.S.P. al sector privado. De acuerdo con el inciso 2° del artículo 20 del Decreto 1275 de 1994, estos recursos le corresponden a la CVC. Durante el año 2008 el Departamento reconoció intereses semestrales a la tasa de IPC más 5 puntos, por valor de \$647.766.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
Otros Deudores	<u>5.500.358</u>	<u>5.500.358</u>
TOTAL DEUDORES	5.500.358	5.500.358

NOTA 2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

En atención al Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación, la Corporación utilizó la cuenta 1637-Propiedades, Planta y Equipos No Explotados, para registrar los elementos que están en servicio y son reintegrados al almacén.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
<u>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</u>		
Terrenos	4.162.555	4.163.224
Semovientes	4.316	4.509
Construcciones en Curso	2.161.997	1.235.725
Bienes Muebles en Bodega	62.313	932.354
Propiedades, Planta y Equipo No Explotados	<u>398.407</u>	<u>0</u>
Total Activos No Depreciables	6.789.588	6.335.812
<u>ACTIVOS DEPRECIABLES</u>		
Edificaciones	3.710.288	3.710.288



Plantas y Ductos	942.591	942.591
Maquinaria y Equipo	1.786.286	1.669.832
Equipo Medico y Científico	1.862.603	1.763.424
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	884.678	987.482
Equipos de Comunicación y Computación	5.993.451	6.229.560
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	4.988.428	5.064.126
Equipo de Comedor, Cocina, Despensa y Hotel	71.902	79.373
Subtotal	20.240.227	20.446.676
Depreciación Acumulada (Cr)	(14.627.351)	(13.886.519)
Amortización Acumulada (Cr)	(4.057)	(3.860)
Provisión para Protección de Propiedades (Cr)	(1.319.673)	(1.250.723)
Total Activos Depreciables	4.289.146	5.305.574
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11.078.734	11.641.386

NOTA 2.8 OTROS ACTIVOS

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

Valorizaciones. Las valorizaciones de propiedad, planta y equipo se efectúan cada 3 años de acuerdo con la Circular Externa No. 060 de 2005 de la Contaduría General de la Nación. Entre tanto la valorización de inversiones se calculó con base en el último valor intrínseco certificado por cada entidad, siendo Acuavalle S.A. E.S.P. la de mayor variabilidad, subcuenta Inversiones en Empresas Industriales y Comerciales del Nivel Departamental. El detalle es el siguiente:

CONCEPTO	2008	2007
Valorización de Inversiones		
➤ Inv. en empresas industriales y comerciales nivel dptal.	38.398.266	14.069.688
➤ Inv. en sociedades de economía mixta del nivel dptal.	4.503.536	4.476.048
➤ Inv. en entidades privadas	178.784.907	168.897.764
➤ Total valorización de inversiones	221.686.709	187.443.500
Valorización de Propiedades, Planta y Equipo		
➤ Terrenos	29.154.697	18.722.363
➤ Edificaciones	8.398.598	11.046.260
➤ Total valorización de Propiedad, Planta y Equipo	37.553.295	29.768.623
Total Valorizaciones	259.240.004	217.212.123

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
Cargos Diferidos	147.530	26.108
Bienes Entregados a Terceros	1.583.531	1.591.198
Amortización Acum. Bienes Entregados	(951.937)	(839.075)
Intangibles	917.867	889.358
Amortización Acum. de Intangibles	(818.308)	(778.898)
Valorizaciones	<u>259.240.004</u>	<u>217.212.123</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS	260.118.687	218.100.814

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

NOTA 2.9 CUENTAS POR PAGAR

Comprende los pasivos por concepto de contrataciones y convenios que adelanta la entidad para su gestión, destacándose la subcuenta Transferencias, en la cual quedaron saldos principalmente con Acuavalle por \$2.340.000 y Cipav por \$226.350 entre otros, trasladados en enero de 2009. En la subcuenta de Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales se destaca el saldo con proveedores y contratistas por \$1.753.680 y proyectos de inversión por \$824.226, igualmente cancelado en el año 2009.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	2.577.906	3.328.808
Transferencias	4.741.808	5.546.472
Acreedores	146.847	916.694
Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre	395.123	462.253
Impuestos, Contribuciones y Tasas por Pagar	191.975	131.015
Impuesto al Valor Agregado – IVA	2.902	5.336
Recursos Recibidos en Administración	160.000	160.000
Depósitos Recibidos de Terceros	<u>27.005</u>	<u>114.283</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	8.243.566	10.664.861

NOTA 2.10 OBLIGACIONES LABORALES

Su saldo corresponde a la causación de las prestaciones sociales consolidadas a Diciembre 31 de cada año y pendientes de cancelar por concepto de: cesantías, intereses sobre cesantías, vacaciones, prima de vacaciones y bonificaciones. Su cálculo se realiza con base en el salario promedio de cada funcionario.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
SALARIOS Y PRESTACIONES		
Cesantías	103.769	212.730
Intereses sobre Cesantías	12.104	11.781
Vacaciones	274.825	229.012
Prima de Vacaciones	187.381	156.145
Bonificaciones	23.261	19.215
Otros Salarios y Prestaciones Sociales	11.476	29.162
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	612.816	658.045

NOTA 2.11 PASIVOS ESTIMADOS

A diciembre 31 de 2008 cuenta con un saldo que representa los procesos que cursaban en contra de la Corporación fallados adversamente en primera instancia. Adicionalmente y para efectos de control se encuentran registrados en Cuentas de Orden los demás procesos, acorde con la dinámica del Régimen de Contabilidad Pública.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
Provisión para Contingencias Civiles y Contractuales	1.409.068	0
TOTAL PASIVOS ESTIMADOS	1.409.068	0

PASIVO A LARGO PLAZO

NOTA 2.12 BONOS Y TITULOS EMITIDOS



Son bonos surgidos con la Ley 25 de 1959 y que están pendientes de reclamar por los contribuyentes que cancelaban anticipadamente el impuesto del 3 x mil, hasta la expedición de la Ley 99 de 1993; son al portador, negociables, tienen una caducidad de 20 años, no causan interés alguno y el saldo corresponde a las últimas emisiones de los mismos. Los bonos series: F cuarta emisión, G quinta emisión y H sexta emisión se vencen entre los años 2009 y 2013.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
Otros Títulos Emitidos (Bonos)		
Bonos Emitidos por Adjudicar	32.037	32.037
Bonos Adjudicados	20.202	20.202
Bonos Sorteados para Redimir	12.761	12.761
Bonos Sorteados para Pagar	(10.143)	(10.143)
Bonos Redimidos en Efectivo	(2.325)	(2.325)
Bonos Redimidos por Valorización	(10.225)	(10.225)
TOTAL TITULOS EMITIDOS	42.307	42.307

PATRIMONIO

NOTA 2.13 PATRIMONIO INSTITUCIONAL

La variación más representativa obedece a la reclasificación contable de Resultado de Ejercicios Anteriores a la cuenta Capital Fiscal, estipulada en el Régimen de Contabilidad Pública, por valor de \$727.598.980 (incluido el Resultado del Ejercicio 2007). Las demás variaciones del Patrimonio de deben principalmente al incremento de las valorizaciones de inversiones en otras entidades por \$34.243.208.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
Capital Fiscal	809.266.749	83.098.660
Resultado de Ejercicios Anteriores	0	712.576.895
Resultado del Ejercicio	55.057.351	15.022.085
Superávit por Donación	36.657	36.657
Superávit por Valorizaciones	259.240.004	217.212.123
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	(2.093.172)	(1.430.891)
TOTAL PATRIMONIO INSTITUCIONAL	1.121.507.589	1.026.515.529

NOTA 2.14 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Contiene las cuentas de control sobre programas especiales y el Fondo para manejo de las cesantías de los empleados que por delegación del Fondo Nacional de Ahorro tiene desde 1970. Los intereses a las cesantías son capitalizados al momento de consolidar su saldo anual.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
<u>DEUDORAS DE CONTROL</u>		
Programa de Desarrollo Integral de la Costa Pacífica	0	50.231.281
Plan Desarrollo de Buenaventura	0	6.771.261
Programa DRI	0	113.953
Plan de Acción Urbano y Regional Costa Pacífica Colombiana	0	3.055.363
Transferencias de Paquetes Tecnológicos y Sistemas	0	664.094
Fondo de Cesantías y Vivienda	1.779.784	1.708.941
Aportes Otras Entidades Gubernamentales	69.420	50.000
Aportes Otras Entidades Privadas	100.000	100.000
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.949.204	62.694.893
DEUDORAS POR CONTRA (Cr)	(1.949.204)	(62.694.893)

NOTA 2.15 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

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

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

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

CUENTA	2008	2007
<u>RESPONSABILIDADES CONTINGENTES</u>		
Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos	211.939.433	8.786.589
Total Responsabilidades Contingentes	211.939.433	8.786.589
<u>ACREEDORAS DE CONTROL</u>		
Bienes Recibidos de Terceros	13.115	13.115



Programa de Desarrollo Integral de la Costa Pacífica	0	50.231.281
Plan Desarrollo de Buenaventura	0	6.771.261
Programa DRI	0	113.953
Plan de Acción Urbano y Regional Costa Pacífica Colombiana	0	3.055.363
Cuotas Partes Pensionales	1.187.110	1.187.110
Transferencias de Paquetes Tecnológicos y Sistemas	0	613.520
Fondo de Cesantías y Vivienda	1.779.784	1.708.941
Total Acreedoras de Control	2.980.009	63.694.544
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	214.919.442	72.481.133
ACREEDORAS POR CONTRA (Db)	(214.919.442)	(72.481.133)

INGRESOS

NOTA 2.16 INGRESOS FISCALES

Su saldo refleja los ingresos provenientes del objeto social, se destaca la sobretasa ambiental que recaudan los municipios según lo establecido en la Ley 99 de 1993 y el decreto 1339 de 1994, y que transfieren posteriormente a las Corporaciones Autónomas. El rubro Tasas por \$8.492.493 contiene lo facturado por concepto de retributivas y compensatorias y, el Uso de Aguas Superficiales y Subterráneas, mientras que en Otros Ingresos No Tributarios sobresale el concepto de Transferencias del sector eléctrico por \$3.585.397.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
INGRESOS NO TRIBUTARIOS		
Tasas	8.492.493	6.114.463
Multas	232.850	1.311.153
Publicaciones	10.797	13.546
Licencias	191.754	143.398
Registro y Salvoconducto	75.885	89.392
Concesiones	10.036	28.117
Porcentaje y Sobretasa Ambiental al Impuesto Predial	45.826.098	40.509.567
Otros Ingresos No Tributarios	3.942.581	3.785.306
Total Ingresos No Tributarios	58.782.494	51.994.942
TOTAL INGRESOS FISCALES	58.782.494	51.994.942

NOTA 2.17 TRANSFERENCIAS

Corresponde a aportes para la ejecución de convenios interadministrativos con el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial por \$500.000, con el Instituto de Hidrología y Estudios Ambientales por valor de \$10.000 y con el Instituto de Investigación e Información Geocientífica por \$7.200.



La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
<u>OTRAS TRANSFERENCIAS</u>		
Para Proyectos de Inversión	0	170.000
Otras Transferencias	517.200	263.808
TOTAL TRANSFERENCIAS	517.200	433.808

NOTA 2.18 OTROS INGRESOS

El rubro más importante lo constituyen los Ingresos Financieros por valor de \$74.504.272 y ajuste por diferencia en cambio por \$17.641.590. Dentro de los primeros es importante mencionar la subcuenta Dividendos y Participaciones por \$25.631.544 debido a utilidades recibidas según lo citado en la Nota 1.5, párrafo Dividendos Recibidos (página 12) y utilidad en derechos en fideicomiso por \$34.960.102.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
<u>INGRESOS FINANCIEROS</u>		
Intereses de Deudores	5.403.493	5.734.944
Rendimiento por Reajuste Monetario	741.084	206.424
Intereses por Mora	312.873	271.113
Intereses sobre Depósitos en Instituciones Financieras	362.969	447.598
Dividendos y Participaciones	25.631.544	16.301.344
Utilidad en Derechos en Fideicomiso	34.960.102	23.305.394
Utilidad por Valoración de Inversiones Admón. Liquidez	7.049.138	311.938
Utilidad en Negociación de Inversiones Renta Fija	43.069	259.102
Total Ingresos Financieros	74.504.272	46.837.857
<u>AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO</u>		
Operaciones de Banca Central	5.674.766	12.051.598
Inversiones	11.966.824	136.914
Total Ajuste por Diferencia en Cambio	17.641.590	12.188.512
<u>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</u>		
Venta de Pliegos	250	37.345
Excedentes Financieros	592.039	656.895
Arrendamientos	7.380	8.931
Donaciones	82.918	0
Total Otros Ingresos Ordinarios	682.587	703.171
<u>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</u>		
Sobrantes	18.102	16
Recuperaciones	962.815	17.092.063



Indemnizaciones	30.696	45.926
Otros Ingresos Extraordinarios	96.198	42.883
Total Ingresos Extraordinarios	<u>1.107.811</u>	<u>17.180.888</u>
TOTAL OTROS INGRESOS	93.936.260	76.910.428

GASTOS

NOTA 2.19 GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE OPERACIÓN

Comprende valores causados y/o pagados tanto administrativos como operativos, por concepto de nómina (salarios, contribuciones y aportes). Dentro de los Gastos Generales se destacan rubros como: Honorarios y servicios por \$12.767.270, mantenimiento por \$1.958.873, Materiales y suministros por \$1.430.344 Servicios públicos por \$968.877 y Combustibles y lubricantes por \$745.389, entre otros.

CUENTA	2008	2007
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>		
Sueldos y Salarios	7.382.866	6.919.930
Contribuciones Imputadas	4.187.721	3.814.237
Contribuciones Efectivas	3.747.043	3.457.616
Aportes sobre la Nómina	795.328	750.208
Gastos Generales	9.908.103	9.114.937
Impuestos, Contribuciones y Tasas	825.270	857.177
Total Gastos de Administración	<u>26.846.331</u>	<u>24.914.105</u>
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>		
Sueldos y Salarios	16.431.703	14.529.149
Contribuciones Imputadas	42.143	65.905
Gastos Generales	12.218.614	15.643.060
Impuestos, Contribuciones y Tasas	19.671	36.238
Total Gastos de Operación	<u>28.712.131</u>	<u>30.274.352</u>
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y DE OPERACIÓN	55.558.462	55.188.457

NOTA 2.20 TRANSFERENCIAS

En esta cuenta se ubican las transferencias realizadas al Fondo de Compensación Ambiental del Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial correspondiente a la liquidación sobre los ingresos del presupuesto de la entidad, y con destinación para las Corporaciones Autónomas Regionales de menos recursos.

La composición de la cuenta es la siguiente:



CUENTA	2008	2007
<u>OTRAS TRANSFERENCIAS</u>		
Otras Transferencias	1.497.742	1.030.949
TOTAL TRANSFERENCIAS	1.497.742	1.030.949

NOTA 2.21 GASTO PÚBLICO SOCIAL

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

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
Medio Ambiente	36.186.495	38.871.796
TOTAL GASTO DE INVERSION SOCIAL	36.186.495	38.871.796

NOTA 2.22 OTROS GASTOS

La subcuenta Ajuste por Diferencia en Cambio representa el rubro más sobresaliente producto de la conversión de tasas de cambio de algunas inversiones pactadas en moneda extranjera por \$5.388.454.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2008	2007
<u>OTROS GASTOS</u>		
Ajuste por Diferencia en Cambio	5.388.454	19.399.089
Financieros	964.136	19.251
Otros Gastos Ordinarios	643.123	792.506
Extraordinarios	759.505	544.997
TOTAL OTROS GASTOS	7.755.218	20.755.843

NOTA 2.23 AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES

En ingresos de ejercicios anteriores que presenta un saldo de \$5.510.725 se hace mención especial del saldo de \$2.864.674 por concepto de facturación de Sobretasa Ambiental del mes de diciembre 2007.

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 2008 es de \$523.433.798.

PERIODO	INDICADOR		RESULTADO
	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE		
2008	533.699.248	- 10.265.450	523.433.798
2007	487.229.144	- 11.322.906	475.906.238

RAZON CORRIENTE, CIRCULANTE O DE SOLVENCIA

Indica la capacidad que tiene la entidad para hacer frente a sus deudas a corto plazo, comprometiendo su activo corriente. El resultado indica que por cada peso (\$1,00) que adeuda en el corto plazo, dispone de \$52 para cubrirlo.

PERIODO	INDICADOR		RESULTADO
	ACTIVO CORRIENTE		
	PASIVO CORRIENTE		
2008	533.699.248	10.265.450	\$ 52
2007	487.229.144	11.322.906	\$ 43

PRUEBA ACIDA

Es la capacidad que tiene la Corporación para cubrir pasivos a corto plazo en forma inmediata sin tener que recurrir a endeudamiento o venta de activos. Muestra que en los activos corrientes más líquidos se tienen \$52 para respaldar cada peso (\$1,00) que se adeuda en los pasivos a corto plazo.

PERIODO	INDICADOR		RESULTADO
	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS		
	PASIVO CORRIENTE		
2008	533.699.248	- 0	\$ 52
	10.265.450		
2007	487.229.144	- 0	\$ 43
	11.322.906		

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 0,91% con dinero de terceros, es decir que casi la totalidad del financiamiento es con recursos propios.

PERIODO	INDICADOR	RESULTADO
	TOTAL PASIVO X 100	
	TOTAL ACTIVO	
2008	10.307.757 X 100	0,91%
	1.131.815.346	
2007	11.365.213 X 100	1,10%
	1.037.880.742	

CONCENTRACION DEL PASIVO A CORTO PLAZO

Este índice señala el porcentaje de participación con terceros cuyo vencimiento es inferior a 360 días, mostrando una concentración del 99,59% en el corto plazo.

PERIODO	INDICADOR	RESULTADO
	PASIVO CORRIENTE X 100	
	TOTAL PASIVO	
2008	10.265.450 X 100	99,59%
	10.307.757	
2007	11.322.906 X 100	99,63%
	11.365.213	

ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

ANALISIS VERTICAL

El Activo Corriente representa el 47% del Total del Activo y está concentrado principalmente en la cuenta de Deudores (57% del Activo Corriente).

El Activo a Largo Plazo es el 53% del Activo Total, siendo las cuentas Inversiones (54% del Activo a Largo Plazo) y Otros Activos (43% del Activo a Largo Plazo) las más representativas.

El endeudamiento a corto plazo corresponde al 99,6% del Pasivo Total al corte del año. Dentro de este porcentaje tiene incidencia importante las Cuentas por Pagar representando el 80% del Pasivo Corriente.

El total de Ingresos del ejercicio es de \$153.235.954 distribuido así:

	2008	2007
Ingresos Fiscales	38,4%	40,2%
Transferencias	0,3%	0,3%
Otros Ingresos	61,3%	59,5%

Entre tanto, los Egresos del ejercicio totalizaron \$102.510.390 miles distribuidos así:

	2008	2007
Gastos de Administración	26,2%	21,5%
Gastos de Operación	28,0%	26,1%
Provisiones, Agotamiento y Depreciaciones	1,4%	0,0%
Transferencias	1,5%	0,9%
Gasto Público Social	35,3%	33,6%
Otros Gastos	7,6%	17,9%

ANALISIS HORIZONTAL

Para el año 2007 los Activos de la Corporación aumentaron en un 9,05% quedando al final del año en \$1.131.815.346, básicamente por el incremento de la cuenta valorizaciones.

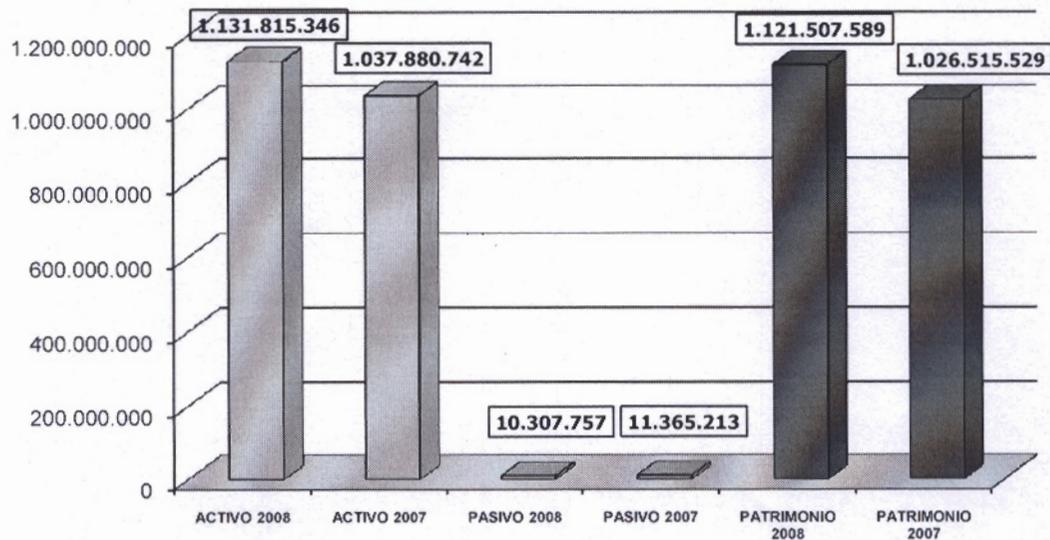
Por su parte, los Pasivos disminuyeron en un 9,30%, por el decremento del saldo de Cuentas por Pagar.

La variación de Ingresos del Ejercicio fue creciente en un 18,48% con relación al año 2007. En esta variación sobresale la cuenta de Otros Ingresos Financieros con un aumento del 22,14% con respecto al 2007.

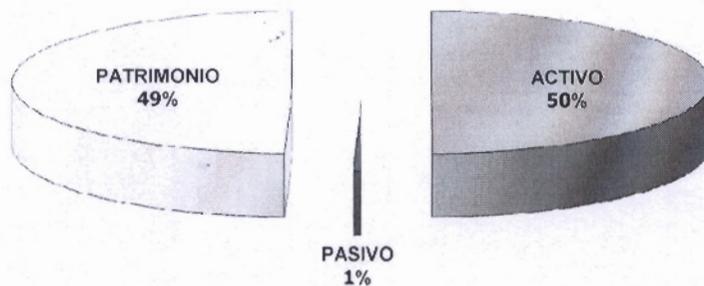
Los Egresos del Ejercicio presentaron una disminución del 11,51% al cierre del ejercicio, siendo la cuenta Diferencia en Cambio la de mayor variación con un decrecimiento del 72,22%.

GRAFICAS

EVOLUCION DEL BALANCE GENERAL
 (miles de pesos)



COMPOSICION DEL BALANCE GENERAL
 (miles de pesos)

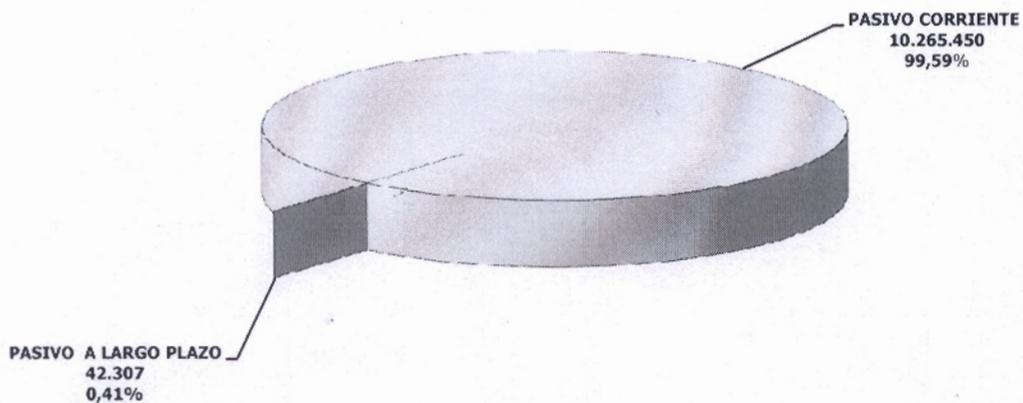


COMPOSICION DEL ACTIVO
(miles de pesos)

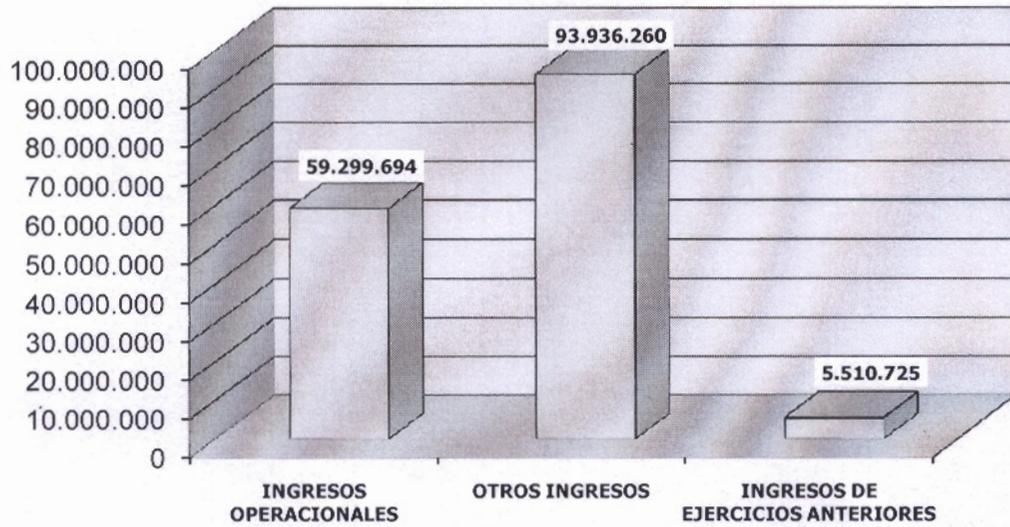
ACTIVO CORRIENTE
533.699.248
47%

ACTIVO A LARGO PLAZO
598.116.098
53%

COMPOSICION DEL PASIVO
(miles de pesos)



COMPOSICION DE LOS INGRESOS
 (miles de pesos)



COMPOSICION DE LOS EGRESOS
 (miles de pesos)

