



*Corporación Autónoma
Regional del Valle del Cauca*



ESTADOS CONTABLES

A DICIEMBRE 31 DE 2016

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	25

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

JK



PASIVO A LARGO PLAZO	
Nota 2.12 Pasivos Estimados	33
PATRIMONIO	
Nota 2.13 Patrimonio Institucional	34
CUENTAS DE ORDEN	
Nota 2.14 Cuentas de Orden Deudoras	34
Nota 2.15 Cuentas de Orden Acreedoras	35
INGRESOS	
Nota 2.16 Ingresos Fiscales	37
Nota 2.17 Venta de Bienes	37
Nota 2.18 Transferencias	38
Nota 2.19 Otros Ingresos	38
GASTOS	
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
INDICADORES	
Capital de Trabajo	43
Razón Corriente, Circulante o de Solvencia	43
Nivel de Endeudamiento	44
Concentración del Pasivo a Corto Plazo	44
ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL	
Análisis Vertical	45
Análisis Horizontal	47

slh



Corporación Autónoma
Regional del Valle del Cauca

CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA - CVC

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015)

(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

ACTIVO	NOTAS	2016	2015	PASIVO	NOTAS	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo	Nota 2.1 Pag 17	45.783.806	59.692.142	Cuentas Por Pagar	Nota 2.8 Pag 30	46.753.601	31.681.179
Inversiones	Nota 2.2 Pag 18	924.647.450	831.938.951	Obligaciones Laborales	Nota 2.9 Pag 32	24.982.408	33.655.833
Deudores	Nota 2.3 Pag 21	112.863.403	87.246.460	Pasivos Estimados	Nota 2.10 Pag 32	4.339.458	44.889.380
Otros Activos	Nota 2.4 Pag 25	2.043.174	4.937.121	Otros Pasivos	Nota 2.11 Pag 33	445.771	589.723
Total Activo Corriente		1.085.337.833	983.814.674	Total Pasivo Corriente		76.521.238	110.816.115
ACTIVO A LARGO PLAZO				PASIVO A LARGO PLAZO			
Inversiones	Nota 2.5 Pag 25	265.763.826	266.132.179	Pasivos Estimados	Nota 2.12 Pag 33	517.088.127	511.832.815
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 2.6 Pag 27	22.039.631	22.949.546	Total Pasivo a Largo Plazo		517.088.127	511.832.815
Activos No Depreciables		11.002.372	12.043.873	TOTAL PASIVO		593.609.365	622.648.930
Activos Depreciables		37.633.368	35.599.745				
Deprec., Amortizac. y Provisión		(26.596.109)	(24.694.072)	PATRIMONIO			
Otros Activos	Nota 2.7 Pag 27	1.640.303.560	1.621.827.983	Patrimonio Institucional	Nota 2.13 Pag 34	2.419.835.485	2.272.075.452
Total Activo a Largo Plazo		1.928.107.017	1.910.909.708	TOTAL PATRIMONIO		2.419.835.485	2.272.075.452
TOTAL ACTIVO		3.013.444.850	2.894.724.382	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.013.444.850	2.894.724.382
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	Nota 2.14 Pag 34	18.077.406	14.217.186	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	Nota 2.15 Pag 35	446.257.914	409.992.757
DEUDORAS POR CONTRA		(18.077.406)	(14.217.186)	ACREEDORAS POR CONTRA		(446.257.914)	(409.992.757)

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 dictamen)



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 2016
(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015)
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

		2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES	NOTAS	131.966.011	120.422.501
INGRESOS FISCALES	Nota 2.16 Pag 37	131.648.656	119.766.257
Tasas y Multas		28.826.158	21.566.665
Intereses		18.959	30.213
Sanciones, Publicaciones y Licencias		325.659	93.703
Registro y Salvoconducto		84.481	319.655
Porcentaje y Sobretasa Ambiental		102.393.399	97.756.021
VENTA DE BIENES	Nota 2.17 Pag 37	18.731	99.071
TRANSFERENCIAS	Nota 2.18 Pag 38	298.624	557.173
GASTOS OPERACIONALES		138.654.429	709.077.598
GASTOS DE ADMINISTRACION	Nota 2.20 Pag 39	49.741.890	569.216.462
Servicios Personales		37.847.881	554.605.580
Generales		10.768.560	13.588.289
Impuestos Contribuciones y Tasas		1.125.449	1.022.593
GASTOS DE OPERACIÓN	Nota 2.20 Pag 39	44.543.205	59.250.672
Servicios Personales		26.592.156	24.625.909
Generales		14.485.839	31.796.163
Impuestos Contribuciones y Tasas		3.465.210	2.828.600
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	Nota 2.21 Pag 40	1.682.827	87.901
TRANSFERENCIAS	Nota 2.22 Pag 40	8.150.834	0
GASTO PÚBLICO SOCIAL	Nota 2.23 Pag 41	34.535.673	80.522.563
EXCEDENTE (DÉFICIT) OPERACIONAL		(6.688.418)	(588.655.097)
OTROS INGRESOS	Nota 2.19 Pag 38	201.357.104	647.730.402
Ingresos Financieros		182.797.724	80.334.414
Ajuste por Diferencia en Cambio		2.523.268	36.412.738
Otros Ingresos Ordinarios		852.817	14.958.893
Ingresos Extraordinarios		15.183.295	516.024.357
OTROS GASTOS	Nota 2.24 Pag 41	12.485.432	810.989
Intereses y Financieros		389.181	328.513
Ajuste por Diferencia en Cambio		940.456	0
Otros Gastos Ordinarios		10.537.767	370.767
Extraordinarios		618.028	111.709
EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE INGRESOS Y EGRESOS DE E.A.		182.183.254	58.264.316
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	Nota 2.25 Pag 42	25.320.058	8.899.942
EGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	Nota 2.25 Pag 42	9.189.375	1.138.460
EXCEDENTE NETO (DEFICIT) DEL EJERCICIO		198.313.937	66.025.798

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 FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015)
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

ACTIVIDADES DE OPERACION	2016	2015
ORIGEN		
Venta de Servicios	2.418.029	2.123.794
Sobretasa Ambiental	103.218.846	96.214.797
Transferencias Eléctricas	7.491.387	5.854.974
Tasa por Uso de Aguas Superficiales	7.026.922	5.244.997
Tasa por Uso de Aguas Subterráneas	2.698.964	1.596.301
Tasa Retributiva	6.390.570	5.837.843
Recuperación de Cartera	3.865.539	4.603.132
Aportes Servicio de Salud	0	76
Aportes Otras Entidades	298.624	557.172
Rendimientos Financieros	6.909.612	4.743.011
Dividendos	27.713.173	38.327.127
Reintegro de Convenios y Otros	8.751.190	558.503
Cuotas Partes de Pensiones de Jubilación	0	73.884
Otros Ingresos en Actividades de Operación	2.633.810	736.788
Total Origen de Fondos	179.416.666	166.472.399
APLICACIÓN		
Efectivo Pagado a Empleados	23.884.712	21.867.841
Efectivo Pagado a Proveedores y Contratistas	113.991.269	148.805.471
Pagos a Fondos de Pensiones, Salud, Parafiscales	10.948.020	9.767.665
Otros Pagos Originados en Actividades de Operación	12.625.571	10.358.930
Total Aplicación de Fondos	161.449.572	190.799.907
EFFECTIVO GENERADO EN LAS OPERACIONES	17.967.094	(24.327.508)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
ORIGEN		
Venta de Inversiones	780.202.380	76.546.606
APLICACIÓN		
Adquisición de Inversiones	719.369.311	0
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	60.833.069	76.546.606
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	0	0
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO	78.800.163	52.219.098
DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO	0	0
Más		
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	891.631.093	839.411.995
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	970.431.256	891.631.093

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 2016
(Con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015)
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

	2016	2015
SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO ANTERIOR	2.272.075.452	1.546.749.136
VARIACIONES PATRIMONIALES DURANTE EL AÑO	147.760.033	725.326.316
SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO ACTUAL	2.419.835.485	2.272.075.452
DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES		
INCREMENTOS		
Capital Fiscal	739.880.194	65.723.056
Resultado del Ejercicio	132.288.139	5.304
Patrimonio Institucional Incorporado	0	678.914.733
Total Incrementos	872.168.333	744.643.093
DISMINUCIONES		
Superávit por Valorización	46.335.100	16.968.913
Patrimonio Institucional Incorporado	677.945.672	0
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	127.528	2.347.864
Total Disminuciones	724.408.300	19.316.777

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 2016

Señores

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

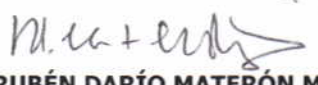
Nosotros el Representante Legal y el Contador General certificamos que hemos preparado los Estados Contables: Balance General, Estado de Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo a Diciembre 31 de 2016, de acuerdo con el artículo 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 2016; 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 2016, 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 diecisiete (2017).


RUBÉN DARÍO MATERÓN MUÑOZ
Director General


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



Informe del Revisor Fiscal

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

Informe sobre los estados contables

He auditado los estados contables adjuntos de la **Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC**, a diciembre 31 de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de actividad financiera, económica, social y ambiental, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, por los años terminados en esas fechas. La preparación de tales estados contables son responsabilidad de la administración de la Corporación ya que mediante ellos refleja su gestión; entre mis funciones de vigilancia de la Corporación, se encuentran las de auditarlos y expresar una opinión sobre ellos.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados contables separados

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados contables adjuntos de conformidad con las disposiciones legales emitidas por la Contaduría General de la Nación. Esta responsabilidad incluye, además: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno conforme al modelo estándar de control interno – MECI, adecuado para la preparación y presentación de los estados contables, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables separados adjuntos basado en mi auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con el Decreto 302 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Auditoría - NIA y **Normas Internacionales de trabajos para Atestiguar - ISAE**. Dichas normas exigen que el auditor cumpla los requerimientos de ética, así como el que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados contables están libres de incorrección material.

- Continúa -

**CORPORACIÓN AUTÓNOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA- CVC DICTAMEN
DEL REVISOR FISCAL, SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES A DICIEMBRE 31 DE
2016 y 2015, HOJA No. 2 DE 4**

- Continuación -

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados contables separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados contables, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la Entidad de los estados contables separados, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Corporación. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección general, así como la evaluación de la presentación global de los estados contables.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

Opinión

En mi opinión, los estados contables arriba mencionados, auditados por mí, los cuales fueron tomados fielmente de los libros de contabilidad, presentan razonablemente la situación financiera de La Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC, a diciembre 31 de 2016 y 2015, el resultado de la actividad financiera, económica, social y ambiental, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas legales que rigen la contabilidad pública en Colombia, uniformemente aplicadas.

Párrafos de énfasis.

La Corporación debe efectuar la adopción indirecta de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP), para tal efecto deberá tener en cuenta lo establecido por la Contaduría General de la Nación en la Resolución 533 del 8 de octubre de 2015, y en la Resolución 693 del 6 de diciembre de 2016, la cual modificó el cronograma de aplicación, éstas determinan los dos períodos de aplicación del marco normativo, que son, el período de preparación obligatoria el cual está comprendido entre la fecha de publicación de la resolución modificatoria y el 31 de diciembre de 2017, en este período la Corporación deberá bajo el liderazgo de la alta Dirección formular y ejecutar los planes de

- Continúa -

CORPORACIÓN AUTÓNOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA- CVC DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL, SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES A DICIEMBRE 31 DE 2016 y 2015, HOJA No. 3 DE 4

- Continuación -

acción relacionados con la preparación para la implementación obligatoria del nuevo marco normativo, y el primer período de aplicación que está comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, durante este período la contabilidad se llevará bajo el nuevo marco normativo para todos los efectos; al 31 de diciembre de 2018, la Corporación deberá presentar los primeros estados contables con sus respectivas notas bajo el nuevo marco normativo.

Tal como se menciona en la Nota 2.14 a los estados contables, que trata sobre cuentas de orden acreedoras, a diciembre 31 de 2016, estas ascienden a \$446.258 millones, y de éstas \$427.110 millones corresponden a responsabilidades contingentes por procesos jurídicos en contra de la Corporación. Sobre estos procesos la CVC está adelantando las acciones jurídicas pertinentes. De acuerdo al estado en que se encuentran estos procesos jurídicos no es posible establecer aun el grado de responsabilidad de la Corporación, y si finalmente estos afectarán de manera significativa los estados contables de la Entidad.

Tal como se menciona en la nota 2.7, a los estados contables que trata sobre inversiones patrimoniales en entidades no controladas, a la fecha de preparación de los estados contables de la Corporación, las empresas en donde la Corporación tiene inversiones, no todas han efectuado el cierre contable definitivo, motivo por el cual en los estados contables de la Corporación se ha reflejado una valorización con base en información a noviembre 30 y diciembre 31 de 2016, excepto la valorización de Empresas de Energía del Pacífico, S.A. E.S. P. – EPSA E.S.P., cuya valorización se registra con base en la información contable a septiembre 30 de 2016; no obstante a lo anterior, la administración de la Corporación prevé que el valor intrínseco definitivo, no tendrá un cambio significativo respecto del valor registrado.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Basado en mis auditorias y en cumplimiento a las normas legales vigentes en Colombia sobre la función del Revisor Fiscal y su dictamen, informo lo siguiente:

- La contabilidad de la **Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC**, se lleva conforme a las normas legales que rigen la contabilidad pública en Colombia.
- Las operaciones registradas en los libros de contabilidad se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea Corporativa y del Consejo Directivo.
- Los actos de los Administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea Corporativa.

- Continúa -

**CORPORACIÓN AUTÓNOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA- CVC DICTAMEN
DEL REVISOR FISCAL, SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES A DICIEMBRE 31 DE
2016 y 2015, HOJA No. 4 DE 4**

- Continuación -

- La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas de la Asamblea Corporativa y del Consejo Directivo se llevan y conservan debidamente.
- La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización es correcta. **La Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC**, no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.
- No tengo conocimiento de restricciones impuestas por la Administración a la libre circulación de las facturas emitidas por vendedores o proveedores.
- También conceptúo que a las cifras consignadas en el informe de gestión emitido por la Administración, correspondiente a la vigencia terminada en diciembre 31 de 2016, presentado por el Consejo Directivo y el Director General a la Asamblea Corporativa, concuerdan con las cifras de los estados contables correspondientes y contienen todas las informaciones exigidas por la ley.
- Además, basado en el alcance de mi auditoría, informo que existen y son adecuadas las medidas del modelo estándar de control interno, de conservación y custodia de los bienes de **la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca - CVC**, y de los de terceros en su poder.
- En general informé a los Administradores mis recomendaciones e instrucciones para mejorar el modelo estándar de control interno; realicé seguimiento y constaté que la Administración evaluó e implementó las que consideró pertinentes, otras están siendo objeto de implementación a través de planes de acción.



Hernán Cifuentes Daza

Revisor Fiscal

T P 147353- T

Miembro de Millán & Asociados, S.A.

T. R. 278

Cali, febrero 17 de 2017



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 JURIDICA 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-Cañaveral-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 disposición, administración, manejo y aprovechamiento conforme a las regulaciones, pautas y directrices expedidas por el Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible.

NOTA 1.3 MISIÓN

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 VISIÓN

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 DIRECCIÓN Y ADMINISTRACIÓN

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 períodos de cuatro (4) años y al cierre del año 2015 fue elegido el Ingeniero Rubén Darío Materón Muñoz para el período 2016-2019.

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.

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

- 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.

Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

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.

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. Por consiguiente, el período de preparación será hasta el 31 de Diciembre de 2017 y su aplicación a partir del 1° de Enero de 2018. En ese orden de ideas, la Entidad continuará la preparación de información contable iniciada en el año 2016, depurando y reclasificando las partidas que afecten los saldos de las cuentas que deberán incorporarse en el nuevo marco normativo.

NOTA 1.7 EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACION CONTABLE

Al cierre de los estados contables del año 2016, los hechos más relevantes fueron los siguientes:

- **Depósitos Entregados en Garantía.** Desde el año 2001, la CVC se vio involucrada en un proceso jurídico correspondiente a una acción de grupo, instaurada por comunidades negras habitantes de la ribera del río Anchicayá, debido al vertimiento de sedimentos a la corriente desde la represa del bajo Anchicayá. En el año 2009 el Tribunal Administrativo del Valle del Cauca condenó en segunda instancia a la Corporación a pagar el 20% del monto total liquidado como indemnización a favor de los demandantes y el otro 80% a la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. -EPSA E.S.P.-. En el año 2016 la Entidad desembolsó \$33.389.189 a nombre de la Defensoría del Pueblo, para que ésta a su vez, le cancelara a los habitantes beneficiarios del fallo de la acción de grupo. Sin embargo, en Septiembre del mismo año, el Consejo de Estado profirió un Auto, que suspendió los efectos de la sentencia de 2009. De acuerdo con lo anterior, la Defensoría del Pueblo mediante la Resolución 1958 del 5 de Diciembre de 2016, se ordenó la devolución de los dineros consignados para el pago de la acción de grupo mencionada, a la CVC.
- **Dividendos Recibidos.** Durante el año 2016 se recibieron dividendos por valor total de \$27.647.637, de los cuales en efectivo fueron \$27.643.835, 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 \$27.531.600, la Corporación Financiera S.A. -CORFICOLOMBIANA S.A.- por \$96.016 y Centrales de Transportes S.A. por \$16.016. Adicionalmente, la Corporación Financiera Colombiana S.A. -CORFICOLOMBIANA S.A.- entregó 5.431 acciones como dividendos por valor de \$3.802.
- **Provisión para Protección de Inversiones.** La inversión en el Centro de Eventos Valle del Pacífico S.A. -CEVP S.A.- se afectó por la desvalorización del valor intrínseco de la acción, el cual disminuyó en \$1.860,80, comparativamente entre Diciembre de 2016 a \$7.699,70 y Septiembre de 2015 a \$9.560,50 (valor de referencia al corte del año anterior). El valor de la provisión acumulada al corte de año es de \$460.060.
- **Registro de Procesos Jurídicos.** La entidad contabilizó en Cuentas de Orden procesos jurídicos instaurados por 103 demandantes, que cursan al corte de año en contra de la CVC, por un monto estimado de \$427.109.649, con el propósito de ejercer control y seguimiento sobre dichos procesos. Entre tanto, se provisionaron en cuentas de balance procesos instaurados por 12 demandantes y fallados en contra de la CVC en primera instancia, por valor de \$4.339.459, para un valor total de demandas registradas de \$431.449.108.
- **Créditos Judiciales.** Consecuente con el párrafo anterior, en la cuenta Depósitos Entregados en Garantía, se causó nuevamente el valor indexado del proceso jurídico a favor del grupo de habitantes de la ribera del río Anchicayá por \$41.543.421, hasta tanto se produzca un nuevo fallo definitivo de la autoridad competente.



- **Pasivos Estimados.** Se reconoció un ajuste por valor de \$5.255.312 en la subcuenta Provisión para Pensiones, por concepto de la actualización realizada al cálculo actuarial con corte a Diciembre 31 de 2014, aprobada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público el pasado 12 de Julio de 2016 mediante memorando No. 12905, suscrito por el Director General de Regulación Económica de la Seguridad Social del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.
- **Patrimonio Institucional Incorporado.** La Financiera de Desarrollo Nacional S.A. depositó en el fondo administrado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público para fondear el pasivo pensional de la CVC, recursos por valor de \$1.069.082 para soportar el pago de las pensiones a cargo de la Corporación. El monto reconocido corresponde a los últimos pagos realizados por la venta de las acciones a plazos, originadas en el proceso de privatización de la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. -EPSA E.S.P.- de acuerdo con lo establecido en el Decreto Ley 1275 de 1994.
- **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.

NOTA 1.8 LIMITACIONES Y/O DEFICIENCIAS

Al cierre del presente ejercicio se encontró una limitación que pudiera afectar el resultado de los estados contables de la vigencia 2016.

La Corporación expidió la resolución 0400 No. 0450-048 de 2016, mediante la cual se ordena el pago de la Sobretasa Ambiental al Distrito Especial, Industrial, Portuario, Biodiverso y Ecoturístico de Buenaventura por valor de \$12.180.849, correspondiente al período del 5 de Febrero de 2013 al 8 de Junio de 2015. Lo anterior, en razón a que dicho Distrito no ha remitido la información de los ingresos (recaudos) mensuales percibidos por concepto de Sobretasa Ambiental y la correspondiente transferencia de los recursos. Este hecho económico no ha sido posible reconocerlo en la cartera y los estados contables de la Entidad, debido a que al corte de año no se había logrado concertar con el ente territorial el reconocimiento del valor exacto de la deuda por este concepto.

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 2016, la rentabilidad promedio de las cuentas de ahorro fue del 6% E.A.

El número de cuentas al cierre del año 2016 fue de 19, así:

- 10 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 | 4 cuentas corrientes y 1 cuenta de ahorros |
| • Banco Popular | 1 cuenta corriente |

La composición de esta cuenta es la siguiente:

CUENTA	2016	2015
<u>CAJA</u>		
Caja Principal	16.431	8.780
Total Caja	16.431	8.780
<u>DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>		
Cuenta Corriente	14.252.245	13.346.157
Cuenta de Ahorro	30.469.323	45.611.695
Depósitos en el Exterior	1.045.807	725.510
Total Bancos y Corporaciones	45.767.375	59.683.362
TOTAL EFECTIVO	45.783.806	59.692.142

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 2016 ascendieron a la suma de \$925.693.257, de las cuales el 82,11% corresponden a inversiones en pesos por valor de \$760.059.608 y el 17.89% corresponden a inversiones en moneda extranjera (dólares) por valor de \$165.633.649.

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, Casa de Bolsa 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 2016, estuvieron soportados por lo establecido en la Resolución 0100 No. 0400-0769 del 17 de diciembre 2014, que constituye el Manual de Inversiones de la Corporación Autónoma Regional del Valle del Cauca – CVC.

La gestión del Portafolio de Inversiones durante el año 2016 generó una rentabilidad promedio ponderada del 10,08% EA, 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.

La variable más relevante de las mencionadas anteriormente para el año 2016, fue la inflación, a pesar de que la inflación anual continuó con su tendencia de desaceleración, el grado de corrección se moderó. En efecto, la variación 12 meses se ubicó en 5,75%, y completó 321 pbs de corrección desde el máximo alcanzado en el mes de julio (8,96%). Gracias a ello, la inflación en 2016 fue 102 pbs menor que la registrada al cierre del año 2015 (6,77%). Como resultado, la inflación anual completa 23 meses por encima del límite superior del rango meta fijado por el Banco de la Republica (2% - 4%).

Como resultado de lo anterior, durante la vigencia 2016 se obtuvieron rendimientos financieros que ascendieron a la suma de \$107,471, 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 \$56.654 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 \$36.413 millones además de la suma de \$14.404 millones correspondientes a la Política de Protección Patrimonial que ordena devolver al Capital 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), misma que al corte de diciembre 31 de 2016 fue de \$3.000,71. La administración del Portafolio de Inversiones en moneda extranjera generó ingresos por valor de \$11.296 millones.

Las transacciones de compra o venta de títulos valores se ejecutaron de acuerdo con los lineamientos definidos en el Manual de Inversiones, dichas transacciones se controlan y soportan con los documentos que contienen 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 los fondos necesarios para el cumplimiento de la misión Corporativa.

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

Inversiones	Dólares	165.633.649	17,89%
	Pesos	760.059.608	82,11%
Total		925.693.257	100,00%

La siguiente composición corresponde al valor consolidado por plazos:

Plazo	Valor Mercado	% Participación
de 1 a 30 días	86.755.298	9,37%
de 31 a 60 días	19.475.187	2,10%
de 61 a 90 días	18.039.435	1,95%
de 91 a 364 días	141.481.840	15,28%
de 365 a 1095 días	367.307.903	39,68%
mas de 1095	292.633.594	31,61%
Total Portafolio	925.693.257	100,00%

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

Títulos	Valor de mercado	% Participación
Bonos IPC	242.112.114	26,15%
Bonos DTF	3.004.680	0,32%
Bonos IBR	9.578.635	1,03%
Bonos TF	32.891.460	3,55%
Bonos Privados USD	101.350.776	10,95%
Bonos Públicos USD	53.302.381	5,76%
Tes TF	79.998.530	8,64%
Tes UVR	3.784.277	0,41%



CDTs	327.643.896	35,39%
Cuentas USD	1.045.807	0,11%
Fondos Locales	61.046.016	6,59%
Fondos USD	9.934.685	1,07%
Total	925.693.257	100,00%

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

Emisores Renta Fija		
Emisor	Valor	% Participación
Sector Público	84.690.965	9,15%
Leasing Bancolombia	79.308.765	8,57%
Banco Davivienda	82.824.260	8,95%
Bancolombia	128.840.880	13,92%
Banco de Occidente	46.268.368	5,00%
Ecopetrol	19.957.007	2,16%
Celsia S.A. E.S.P.	15.547.950	1,68%
Banco Popular	41.725.380	4,51%
Banco de Bogotá	44.062.236	4,76%
Epsa	15.014.249	1,62%
Tuya	29.917.920	3,23%
Isagen	8.914.400	0,96%
Findeter	14.255.010	1,54%
Emgesa - Betania	16.622.940	1,80%
Bbva	12.388.480	1,34%
EEPP Medellín	14.012.145	1,51%
Bancoldex	8.170.185	0,88%
Otros	36.492.452	3,94%
Total	699.013.592	75,51%

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

Fondos		
Banco de Bogotá	18.370.080	1,98%
Casa de Bolsa	218.291	0,02%
Corficolombiana	7.538.550	0,81%
Credicor Capital	439.334	0,05%
Alianza Valores	25.804	0,00%
Valores Bancolombia	15.040.360	1,62%
Ultraserfinco	17.392.857	1,88%
BTG Pactual	2.020.742	0,22%
Total	61.046.016	6,59%

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



Renta Fija y Liquidez USD		
Bonos Privados USD	149.175.090	16,11%
República Colombia USD	5.478.067	0,59%
Fondos M.E. USD	9.934.685	1,07%
Cuentas USD	1.045.807	0,11%
Total	165.633.649	17,89%

Total	925.693.257	100,00%
--------------	--------------------	----------------

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

CUENTA	2016	2015
<u>INVERSIONES ADMÓN. LIQUIDEZ EN TITULOS DE DEUDA</u>		
Títulos de Tesorería - TES	83.782.807	97.336.171
Certificados de Depósito a Término - CDT	327.643.896	226.027.537
Bonos y Títulos Emitidos por Entidades del Exterior	9.934.685	2.045.837
Total Inv. Admón. Liquidez en Títulos de Deuda	421.361.388	325.409.545
<u>INVERSIONES ADMÓN. LIQUIDEZ TITULOS PARTICIPATIVOS</u>		
Fondo de Valores	61.046.016	22.911.218
Total Inv. Admón. Liquidez Títulos Participativos	61.046.016	22.911.218
<u>INVERSIONES FINES DE POLITICA EN TITULOS DE DEUDA</u>		
Bonos y Títulos Emitidos por el Sector Privado	287.586.889	324.706.590
Bonos y Títulos Emitidos por Entidades del Exterior	154.653.157	158.911.598
Total Inversiones Fines de Política en Títulos de Deuda	442.240.046	483.618.188
TOTAL INVERSIONES CORTO PLAZO	924.647.450	831.938.951

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 \$16.372.945 (siendo la tasa retributiva la más significativa por \$12.361.816) y Sobretasa Ambiental por \$13.317.289, de la cual el 96% por valor de \$12.718.538 es de naturaleza corriente; los saldos más representativos corresponden al Municipio de Santiago de Cali con \$7.124.045 y el Municipio de Palmira por valor de \$2.134.290. Así mismo se presenta cartera por concepto de Multas por \$5.676.361 (sobresalen las multas por deterioro ambiental, por \$3.144.371, los montos con mayor relevancia corresponden al saldo del Instituto Nacional Penitenciario y Carcelario -INPEC- por valor de \$2.291.032 y 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 destaca el saldo pendiente de amortizar por valor de \$15.094 millones del contrato suscrito con el Consorcio Ingeambientales 2016, para la construcción de las obras de reforzamiento del jarillón margen izquierda del río Cauca. El valor total del contrato es \$57.784 millones, de los cuales la CVC financia \$19.268 millones y el Fondo Adaptación el valor de \$38.536 millones.

Depósitos Entregados en Garantía. Esta cuenta refleja los embargos por los procesos de cobro por la vía coactiva por concepto de cuotas partes de pensiones, por valor de \$11.139.736, 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 2016, las entidades que han embargado las cuentas bancarias de la Corporación por el mencionado concepto son las siguientes:

• Empresas Públicas Municipales de Cali E.I.C.E. E.S.P. - EMCALI E.I.C.E. E.S.P.	5.340.516
• Departamento del Valle del Cauca	4.784.122
• 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

Asimismo a diciembre 31 de 2016, esta cuenta presenta un registro por valor de \$33.389.189 a cargo de la Defensoría del Pueblo, por concepto de valor pendiente de reintegro correspondiente al pago realizado por la Corporación en virtud de la Acción de Grupo instaurada en contra de EPSA y CVC por habitantes de la Rivera del Río Anchicayá, en razón al vertimiento puntual de sedimentos a la Corriente desde la Represa del Bajo Anchicayá en el año 2001; pago que debió realizarse a partir de la expedición de la Sentencia SU-686 de noviembre de 2015, por medio de la cual la Corte Constitucional ordenó: 1) Levantar la suspensión de los términos decretados en este proceso, 2) confirmar la sentencia del 9 de diciembre de 2010 relacionada con la Acción de Tutela interpuesta por EPSA en contra del Tribunal Administrativo del Valle del Cauca y del Juzgado Primero Administrativo del Circuito Judicial de Buenaventura, 3) Ordenó a la Sesión Tercera del Consejo de Estado, anular Auto del 24 de octubre de 2012 mediante el cual se archivó el expediente de la Acción de Grupo y 4) ordenó al Tribunal Contencioso Administrativo del Valle del Cauca, la devolución del expediente a la Sesión Tercera del Consejo de Estado.

Con base en lo anterior, el Juzgado Primero Administrativo de Buenaventura ordenó la expedición de copias auténticas, lo cual obligaba a la CVC la realizar el pago a la comunidad vinculada.



Posteriormente, mediante Auto sin número del 22 de septiembre de 2016, la Sesión Tercera del Consejo de Estado, deja sin efecto el fallo proferido en Segunda Instancia por el Tribunal Contencioso Administrativo del Valle, hasta tanto cobre ejecutoria el fallo de revisión que profiera el Consejo de Estado, a partir de estas situaciones jurídicas y la no exigencia del pago, la CVC solicita a la Defensoría del Pueblo ordenar la devolución de los dineros consignados por la Corporación para el pago de la Acción de Grupo de las Comunidades Negras del Río Anchicayá.

En razón a la no exigencia del pago, la Defensoría del Pueblo mediante Resolución 1958 de 5 de diciembre de 2016, ordenó la devolución de los dineros consignados por la CVC para el pago de la acción de grupo instaurada por las Comunidades Negras del Río Anchicayá en contra de la CVC y EPSA S.A. E.S.P.

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 Minhacienda 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.

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:

CUENTA	2016	2015
INGRESOS NO TRIBUTARIOS		
Tasas	16.372.945	14.522.662
Multas	5.676.361	5.825.660
Sanciones	31.375	28.195
Publicaciones	1.124	1.185
Licencias	4.846	7.630
Registro y Salvoconducto	1.082	3.579
Porcentaje y Sobretasa Ambiental al Impuesto Predial	13.317.289	14.218.324
Total Ingresos No Tributarios	35.405.022	34.607.235

VENTA DE BIENES

Productos Agropecuarios, de Silvicultura, Avicultura y Pesca	919	1.632
Total Avances y Anticipos Entregados	919	1.632

AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS

Anticipos para Viáticos y Gastos de Viaje	0	600
Anticipo para Adquisición de Bienes y Servicios	16.030.347	21.102.640
Total Avances y Anticipos Entregados	16.030.347	21.103.240

DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Depósitos Judiciales	48.548.925	15.904.095
Total Depósitos Entregados en Garantía	48.548.925	15.904.095

OTROS DEUDORES

Arrendamientos	278	568
Cuotas Partes de Pensiones	10.863.973	14.711.445
Créditos a Empleados	1.290.358	785.446
Dividendos y Participaciones por Cobrar	21.903	91.241
Descuentos No Autorizados	143.978	2.896
Pago por Cuenta de Terceros	540.455	16.282
Indemnizaciones	8.005	8.395
Otros Deudores (cartera facturada)	1.982	3.727
Otros Deudores (no incluidos en cartera)	7.258	10.258
Total Otros Deudores	12.878.190	15.630.258
TOTAL DEUDORES	112.863.403	87.246.460

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	2016	2015
➤ Corriente	14.163.905	14.435.334
➤ De 31 a 90 días	1.468.127	1.937.901
➤ De 91 a 180 días	687.075	1.458.589
➤ De 181 a 360 días	1.254.667	1.279.287
➤ De 361 a 1.800 días	8.825.247	7.287.500
➤ más de 1.800 días	9.017.185	8.222.910
Total Cartera	35.416.206	34.621.521

Se destacan los procesos adelantados por vía coactiva para la recuperación de cartera por concepto de tasa retributiva contra Empresas Municipales de Cartago S.A. E.S.P. por \$5.056.987, Sociedad de Acueducto y Alcantarillado de Buenaventura S.A. E.S.P. por \$3.211.808 y Municipio de Ansermanuevo por \$47.976. Así mismo, el cobro por concepto de Multa por vertimientos al Instituto Nacional Penitenciario y Carcelario -INPEC- por valor de \$2.291.032 y Multa por incumplimiento del predio del botadero a cielo abierto del Municipio de Florida por \$485.849.

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 del almacén para ser utilizados por la Corporación. A Diciembre 31 de 2016, 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	2016	2015
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
Seguros	648.286	362.767
Total Gastos Pagados Por Anticipado	648.286	362.767
CARGOS DIFERIDOS		
Materiales y Suministros	1.394.888	4.574.354
Total Cargos Diferidos	1.394.888	4.574.354
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.043.174	4.937.121

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:

CUENTA	2016	2015
Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas	266.223.871	266.220.069
Inversiones Patrimoniales en Entidades en Liquidación	18	18
Provisión para Protección de Inversiones (Cr)	(460.063)	(87.908)
TOTAL INVERSIONES	265.763.826	266.132.179



TIPO DE SOCIEDAD	Valor nominal	No. de acciones	% de particip.	2016	2015
Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas					
<u>En Entidades Privadas</u>					
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	620.295
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	181.135.947
<u>En Empresas Industriales y Comerciales del Estado Nivel Dptal.</u>					
Sociedad de Acueductos y Alcantarillados del Valle del Cauca S.A. E.S.P. - ACUAVALLE S.A. E.S.P.	10	1.706.071.367	39,2318	84.831.269	84.831.269
Total Inversiones Patrimoniales Controlantes				84.831.269	84.831.269
<u>En Sociedades de Economía Mixta del Nivel Dptal.</u>					
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
<u>En Entidades en Liquidación</u>					
Agrogranadera del Valle del Cauca S.A. en liquidación	10	364	0,0007	18	18
Total Inversiones en Entidades en Liquidación				18	18
TOTAL INVERSIONES PATRIMONIALES				266.223.889	266.220.087

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 exceda de un año y no se encuentren disponibles para la venta en desarrollo de su objeto social.

La principal variación se presenta en la subcuenta Equipo de Transporte, Tracción y Elevación, por valor de \$1.066.688, principalmente debido a la compra de vehículos y motos para el servicio de la Corporación, por valor de \$956.794.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2016	2015
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos	7.048.317	6.682.230
Bienes Muebles en Bodega	857.758	1.712.589
Propiedades, Planta y Equipo No Explotados	3.096.297	3.649.054
Total Activos No Depreciables	11.002.372	12.043.873
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Edificaciones	8.632.597	8.330.684
Maquinaria y Equipo	2.204.073	2.269.692
Equipo Médico y Científico	10.198.573	10.223.817
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	1.929.289	1.389.235
Equipos de Comunicación y Computación	7.386.683	7.189.747
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	7.155.008	6.088.320
Equipo de Comedor, Cocina, Despensa y Hotel	127.145	108.250
Subtotal	37.633.368	35.599.745
Depreciación Acumulada (Cr)	(23.228.926)	(21.326.889)
Provisión para Protección de Propiedades (Cr)	(3.367.183)	(3.367.183)
Total Activos Depreciables	11.037.259	10.905.673
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	22.039.631	22.949.546

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 \$1.255.680.770, 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 1.4 - 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 (\$46.881.662), en relación con el corte del año anterior. En el cuadro de la página siguiente se observa el detalle por Sociedad.

Sociedad	Variación
Centro de Eventos Valle del Pacífico S.A. - CEVP S.A.	(372.160)
Corporación Financiera Colombiana S.A. - CORFICOLOMBIANA S.A.	2.743.730
Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. - EPSA E.S.P.	(50.765.055)
Sociedad Forestal Cafetera del Valle - SOFORESTAL	49
Sociedad Portuaria Terminal de Contenedores de Buenaventura S.A. - T.C. BUEN S.A.	285.133
Sociedad de Acueductos y Alcantarillados del Valle del Cauca S.A. E.S.P. - ACUAVALLE S.A. E	1.091.886
Centrales de Transportes S.A.	4.101
Central de Abastecimientos del Valle S.A. - CAVASA	130.649
Agroganadera del Valle del Cauca S.A. en liquidación	5

La mayor variación se presenta en la disminución del valor intrínseco de la acción de la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. -EPSA E.S.P.- al pasar de \$9.187,37 certificado en Mayo de 2015 a \$8.265,43 calculado corte a Septiembre de 2016 con base en el patrimonio neto y número de acciones en circulación. Lo anterior, debido al efecto contable generado por la implementación de las NIIF.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2016	2015
Reserva Financiera Actuarial	1.255.680.770	1.190.747.548
Bienes y Servicios		33.851
Bienes Entregados a Terceros	532.487	546.020
Amortización Acum. Bienes Entregados	(525.464)	(546.020)
Intangibles	3.644.753	3.022.863
Amortización Acum. de Intangibles	(2.724.057)	(2.006.450)
Valorizaciones	383.695.071	430.030.171
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.640.303.560	1.621.827.983



TIPO DE SOCIEDAD	Ultima Fecha de Certificado	Valor Intrínseco de la Acción	Valorización o Provisión	
			2016	2015
Inversiones Patrimoniales en Entidades No Controladas				
<u>En Entidades Privadas</u>				
Centro de Eventos Valle del Pacífico S.A. - CEVP S.A.	Dic/2016	7.699,70	0	0
Corporación Financiera Colombiana S.A. - CORFICOLOMBIANA S.A.	Dic/2016	37.080,00	5.261.055	2.517.325
Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. - EPSA E.S.P.	Dic/2016	8.265,43	278.918.697	329.683.752
Sociedad Forestal Cafetera del Valle - SOFORESTAL	Dic/2015	9.498,10	4.262	4.213
Sociedad Portuaria Terminal de Contenedores de Buenaventura S.A. - T.C. BUEN S.A.	Dic/2016	6.497,00	2.865.842	2.580.709
Total Inversiones en Entidades Privadas			287.049.856	334.785.999
<u>En Empresas Industriales y Comerciales del Estado Nivel Dptal.</u>				
Sociedad de Acueductos y Alcantarillados del Valle del Cauca S.A. E.S.P. - ACUAVALLE S.A. E.S.P.	Nov/2016	81,08	53.496.998	52.405.112
Total Inversiones Patrimoniales Controlantes			53.496.998	52.405.112
<u>En Sociedades de Economía Mixta del Nivel Dptal.</u>				
Centrales de Transportes S.A.	Nov/2016	2.306,33	631.043	626.942
Central de Abastecimientos del Valle S.A. - CAVASA	Dic/2016	4.131,45667779	6.937.724	6.807.075
Total Inv. Sociedades de Economía Mixta del Nivel Dptal.			7.568.767	7.434.017
SUBTOTAL VALORIZACION INVERSIONES PATRIMONIALES			348.115.621	394.625.128
<u>Provisión para Inversiones</u>				
Centro de Eventos Valle del Pacífico S.A. - CEVP S.A.	Dic/2016	7.699,70	(460.060)	(87.900)
Agroganadera del Valle del Cauca S.A. en liquidación	Nov/2016	42,48	(3)	(8)
Total Provisión para Inversiones Patrimoniales			(460.063)	(87.908)
TOTAL VALORIZACION INVERSIONES PATRIMONIALES			347.655.558	394.537.220



A continuación se presenta el detalle de las valorizaciones:

CONCEPTO	2016	2015
Valorización de Inversiones		
➤ Inv. en empresas industriales y comerciales nivel dptal.	53.496.998	52.405.112
➤ Inv. en sociedades de economía mixta del nivel dptal.	7.568.767	7.434.017
➤ Inv. en entidades privadas	287.049.856	334.785.999
Total valorización de inversiones	348.115.621	394.625.128
Valorización de Propiedades, Planta y Equipo		
➤ Terrenos	21.035.853	20.942.455
➤ Edificaciones	13.031.854	12.950.845
➤ Equipo Médico y Científico	155.476	155.476
➤ Equipo de Comunicación y Computación	347.400	347.400
➤ Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	1.008.867	1.008.867
Total valorización de Propiedad, Planta y Equipo	35.579.450	35.405.043
Total Valorizaciones	383.695.071	430.030.171

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 rubros más importantes están representados por los saldos con: la Unión Temporal Cabal + PU por valor de \$264.609, correspondiente al desembolso del anticipo amortizable del 50% sobre el contrato No. 638 de 2016 por concepto de realización de estudios y diseños de senderos y obras de infraestructura básica para la educación ambiental en los ecoparques del municipio de Santiago de Cali; Seguridad Atlas Ltda. por valor de \$209.396, correspondiente al pago parcial del contrato No. 314 de 2016 por concepto de servicio de vigilancia y seguridad en la CVC; el saldo de \$95.000 a favor de la empresa JAM ingeniería y Medio Ambiente S.A. correspondiente al desembolso del anticipo amortizable del contrato No. 639 de 2016 por concepto de realización de estudios técnicos y diseños de obras para la estabilización en sitios críticos para diferentes tipos de amenaza en Santiago de Cali; el saldo de \$88.453 a favor de A.Z. Ingenieros S.A.S. correspondiente al pago parcial de los contratos Nos. 541 de 2014 y 637 de 2016, éste último por concepto de realización de interventoría técnica, administrativa y financiera del contrato No. 639 de 2016 y, el saldo a favor de Eduardo Londoño e Hijos Sucesores S.A. por valor de \$83.580, correspondiente al pago único del contrato No. 595 de 2016 por concepto de compra de 3 motores fuera de borda de 100 hp.

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 la Corporación para el Manejo Sostenible de los Bosques -Masbosques por valor de \$127.200, correspondiente al segundo desembolso del 40% sobre el convenio No. 52 de 2016 para adelantar la estrategia de Banco2 en el Valle del Cauca, la Corporación de Estudios Biológicos y Sociales del Territorio Ecobiosis por valor de \$80.000, correspondiente al pago de los recursos, del convenio No. 120 de 2016 por concepto de implementación de la estrategia de educación ambiental para desincentivar la extracción y tenencia ilegal de fauna silvestre en la zona urbana de Santiago de Cali y el saldo con la Corporación Vallecaucana de las Cuencas Hidrográficas y el Medio Ambiente por valor de \$60.000, correspondiente al pago de los recursos del convenio No. 119 de 2016 por concepto de formulación participativa de los planes de manejo para la declaratoria de los ecoparques del municipio de Santiago de Cali.

Acreedores. El saldo que presenta la cuenta de Acreedores, que representa el 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 2016 y que reposan en la caja de la Entidad, por valor de \$2.300.162, 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 Anchicayá, 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:

CUENTA	2016	2015
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales	1.687.842	17.474.462
Acreedores	2.441.464	9.636.129
Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre	343.979	1.520.174
Impuesto al Valor Agregado – IVA	2.872	3.678
Depósitos Recibidos de Terceros	36.583	36.583
Créditos Judiciales	42.240.861	3.010.153
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	46.753.601	31.681.179

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:

CUENTA	2016	2015
<u>SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES</u>		
Cesantías	411.472	477.957
Intereses sobre Cesantías	44.427	43.506
Vacaciones	759.139	624.960
Prima de Vacaciones	495.091	426.109
Bonificaciones	59.815	50.388
Total Salarios y Prestaciones Sociales	1.769.944	1.622.920
<u>PENSIONES Y PRESTACIONES ECONOMICAS POR PAGAR</u>		
Cuotas Partes de Pensiones	23.212.464	32.032.913
Total Pensiones y Prestaciones Económicas por Pagar	23.212.464	32.032.913
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	24.982.408	33.655.833

NOTA 2.10 PASIVOS ESTIMADOS

A Diciembre 31 de 2016, 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 \$4.187.329. 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:

CUENTA	2016	2015
<u>PASIVOS ESTIMADOS</u>		
Provisión para Contingencias (Litigios)	4.339.458	44.889.380
TOTAL PASIVOS ESTIMADOS	4.339.458	44.889.380

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	2016	2015
<u>OTROS PASIVOS</u>		
Recaudos a Favor de Terceros	445.771	589.723
TOTAL PASIVOS ESTIMADOS	445.771	589.723

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 valor determinado en el cálculo actuarial aprobado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público el 12 de junio de 2016, el cual determinó que el valor presente de los flujos futuros de fondos requeridos para el pago del pasivo ya causado, es de \$311.356 millones y el valor estimado de los bonos pensionales de \$205.731 millones. En tal sentido, este es el monto que debe quedar fondeado con los recursos que administra dicho Ministerio. El actual cálculo actuarial aprobado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público fue realizado por la firma Tower Watson y contiene las pensiones actuales y futuras, así como las cuotas partes pensionales por pagar sobre un total de 7.720 personas.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2016	2015
<u>PASIVOS ESTIMADOS</u>		
Provisión para Pensiones	517.088.127	511.832.815
TOTAL PASIVOS ESTIMADOS	517.088.127	511.832.815

PATRIMONIO

NOTA 2.13 PATRIMONIO INSTITUCIONAL

La variación más representativa obedece a la reclasificación contable a la cuenta Capital Fiscal, del Resultado del Ejercicio 2015 por \$66.020.494, según lo establecido en el Régimen de Contabilidad Pública. Las demás variaciones se deben principalmente al registro de depreciaciones y amortizaciones por (\$127.528) y a las valorizaciones o desvalorizaciones de inversiones en otras entidades por (\$46.335.100). En la subcuenta Patrimonio Institucional Incorporado se registró el valor consignado por la Financiera de Desarrollo Nacional S.A. al Fondo de los recursos para el pago de mesadas de pensiones y el Pasivo pensional, que administra el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, por valor de 1.069.082, de acuerdo con el concepto emitido por la Contaduría General de la

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2016	2015
Capital Fiscal	1.839.344.089	1.099.463.895
Resultado del Ejercicio	198.313.937	66.025.798
Superávit por Donación	2.101.756	2.101.756
Superávit por Valorizaciones	383.695.071	430.030.171
Patrimonio Institucional Incorporado	1.069.082	679.014.754
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	(4.688.450)	(4.560.922)
TOTAL PATRIMONIO INSTITUCIONAL	2.419.835.485	2.272.075.452

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:

Tercero	Valor
➤ 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 ajuste de la subcuenta Responsabilidades por \$228.620 debido a la depuración de esta información realizada por la Dirección Administrativa; así mismo por el incremento de los Activos Totalmente Depreciados por valor de \$2.380.438 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	2016	2015
<u>DERECHOS CONTINGENTES</u>		
Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos	6.651.506	5.311.180
Total Derechos Contingentes	6.651.506	5.311.180
<u>DEUDORAS DE CONTROL</u>		
Activos Totalmente Depreciados, Agotados o Amortizados	4.053.438	1.673.000
Bienes Entregados a Terceros	1.601.407	648.942
Responsabilidades	1.843	230.463
Acuerdos de Pago por Rentas por Cobrar	2.927.111	4.390.667
Fondo de Cesantías y Vivienda	2.816.895	1.937.728
Aportes Otras Entidades Gubernamentales	25.206	25.206
Total Deudoras de Control	11.425.900	8.906.006
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18.077.406	14.217.186
DEUDORAS POR CONTRA (Cr)	(18.077.406)	(14.217.186)

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 \$16.304.717 por concepto del saldo de las reservas presupuestales de la vigencia 2015 que no fueron canceladas en el año 2016.

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 2016. 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	2016	2015
RESPONSABILIDADES CONTINGENTES		
Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos	427.109.649	405.854.027
Obligaciones Potenciales	0	41.892
Total Responsabilidades Contingentes	427.109.649	405.895.919
ACREEDORAS DE CONTROL		
Bienes y Derechos Recibidos en Garantía	13.538	11.542
Bienes Recibidos de Terceros	13.115	13.115
Contratos y Convenios Pendientes de Ejecución	16.304.717	2.134.452
Fondo de Cesantías y Vivienda	2.816.895	1.937.729
Total Acreedoras de Control	19.148.265	4.096.838
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	446.257.914	409.992.757
ACREEDORAS POR CONTRA (Db)	(446.257.914)	(409.992.757)

Los procesos más representativos que constituyen las responsabilidades contingentes son:

Tercero	Valor
➤ Posada Archila Andres Eugenio - Termovalle, Valley logisticcs y otros. Indemnización por daño en ola invernal de 2010 y 2011.	164.000.000
➤ Velasco Prado Alfonso - Reparación Directa por daños ocasionados por erosión del barranco del Río Cauca, provocando inundación de predios.	71.874.674
➤ 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.	16.738.000
➤ 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 Piel 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 \$28.152.002 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 2015 y primer semestre de 2016. Por su parte, el porcentaje ambiental del impuesto predial fue lo recaudado en los 41 municipios del Valle del Cauca, durante el 2016.

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

	2016	2015
• Tasa Retributiva	7.433.467	7.119.253
• Tasa Uso de Aguas Superficiales	8.382.218	4.125.486
• Tasa Uso de Aguas Subterráneas	3.069.578	1.860.084
• Transferencias Electricas Ley 99 de 1993	6.722.597	5.427.442

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2016	2015
<u>INGRESOS NO TRIBUTARIOS</u>		
Tasas	28.152.002	20.289.306
Multas	674.156	1.277.359
Intereses	18.959	30.213
Sanciones	214.639	438
Publicaciones	3.678	10.873
Licencias	107.342	82.392
Registro y Salvoconducto	84.481	319.655
Porcentaje y Sobretasa Ambiental al Impuesto Predial	102.393.399	97.756.021
Total Ingresos No Tributarios	131.648.656	119.766.257
TOTAL INGRESOS FISCALES	131.648.656	119.766.257

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	2016	2015
<u>PRODUCTOS AGROPECUARIOS, DE SILVICULTURA Y PESCA</u>		
Productos Forestales	18.731	98.002
Productos Piscícolas	0	1.069
TOTAL VENTA DE BIENES	18.731	99.071

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 al aporte realizado por el Instituto de Investigaciones de Recursos Biológicos "Alexander Von Humboldt" para la ejecución del Convenio No. 0016 de 2016 cuyo objeto es "Aunar esfuerzos técnicos, administrativos y financieros para adelantar actividades que contribuyan al mantenimiento de la capacidad de regulación hidrológica y la biodiversidad del páramo Las Hermosas".

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2016	2015
<u>OTRAS TRANSFERENCIAS</u>		
Otras Transferencias	298.624	557.173
TOTAL TRANSFERENCIAS	298.624	557.173

NOTA 2.19 OTROS INGRESOS

El rubro más importante lo constituye el valor de los Ingresos Financieros por valor de \$182.797.724; seguido de Ingresos Extraordinarios por valor de \$15.183.295 y Ajustes por diferencia en cambio por \$2.523.268.

Ingresos Financieros. A pesar de la disminución que se presenta en el concepto Dividendos y Participaciones, por valor de \$10.739.097; se menciona de manera importante la subcuenta Rendimientos sobre Recursos Entregados en Administración por \$79.524.570 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 detaca la subcuenta Utilidad por Valorización de Inversiones Administración de Liquidez por valor de \$62.936.962 correspondiente a las inversiones en títulos de renta fija.

Ingresos Extraordinarios. Sobresale la subcuenta Recuperaciones por valor de \$14.786.085, dentro la cual se registró el concepto Provisión para Contingencias por valor de \$9.902.261, correspondiente a la disminución del pasivo registrado en el período anterior por las demandas falladas en contra de la Entidad; el concepto Baja de Activos por valor de \$1.955.566 correspondiente a los ajustes realizados por el almacén que administra los bienes muebles de la Corporación; así mismo, el concepto Pasivo Pensional por valor de \$1.754.070, correspondiente al menor valor arrojado en la actualización del cálculo actuarial durante el año 2016.

Ajuste por Diferencia en Cambio. Durante el período 2016 esta cuenta no presentó grandes variaciones debido a la fluctuación de las tasas de cambio y su incidencia directa en las inversiones en moneda extranjera.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2016	2015
<u>INGRESOS FINANCIEROS</u>		
Intereses de Deudores	102.104	69.964
Rendimiento por Reajuste Monetario	4.721.615	7.580.997
Intereses de Mora	2.484.853	2.975.588
Intereses sobre Depósitos en Instituciones Financieras	3.625.450	1.371.161
Dividendos y Participaciones	27.647.637	38.386.734
Rendimientos sobre Recursos Entregados en Administración	79.524.570	0
Utilidad por Valoración de Inversiones Admón. Liquidez	62.936.962	28.317.940
Utilidad en Negociación de Inversiones Títulos de Deuda	1.748.365	1.632.030
Otros Ingresos Financieros (Intereses sobre Sanciones)	6.168	0
Total Ingresos Financieros	182.797.724	80.334.414
<u>AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO</u>		
Operaciones de Banca Central e Instituciones	2.523.268	36.412.738
Total Ajuste por Diferencia en Cambio	2.523.268	36.412.738
<u>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</u>		
Cuotas Partes de Pensiones	0	14.711.445
Excedentes Financieros	831.360	229.239
Arrendamientos	21.457	18.209
Total Otros Ingresos Ordinarios	852.817	14.958.893
<u>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</u>		
Sobrantes	42	10
Recuperaciones	14.786.085	515.867.939
Aprovechamiento	6.302	3.784
Indemnizaciones	348.739	103.225
Otros Ingresos Extraordinarios	42.127	49.399
Total Ingresos Extraordinarios	15.183.295	516.024.357
TOTAL OTROS INGRESOS	201.357.104	647.730.402

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 una disminución considerable, debido a que en el año 2015 se reconoció por primera vez el gasto por concepto de pasivo pensional (cálculo actuarial). En cuanto a los gastos generales administrativos se destacan los rubros de: Honorarios y servicios por \$3.809.625, vigilancia y seguridad por \$1.817.339, Servicios públicos por \$1.604.361 y Mantenimiento por \$1.119.043, entre otros. En lo que respecta a los gastos de operación, los de mayor relevancia corresponden a los gastos de sueldos y salarios por \$21.731.692 de los cuales se destaca el rubro de Sueldos de personal por \$12.259.220 y, los gastos generales, correspondientes a Honorarios y servicios por valor de \$9.087.183, Mantenimiento por \$988.818 y el aporte al Fondo de Compensación Ambiental por \$3.399.700, entre otros.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2016	2015
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>		
Sueldos y Salarios	10.465.563	9.184.669
Contribuciones Imputadas	25.835.232	543.970.940
Contribuciones Efectivas	1.276.475	1.189.528
Aportes sobre la Nómina	270.611	260.443
Gastos Generales	10.768.560	13.588.289
Impuestos, Contribuciones y Tasas	1.125.449	1.022.593
Total Gastos de Administración	49.741.890	569.216.462
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>		
Sueldos y Salarios	21.731.692	20.135.831
Contribuciones Imputadas	190.951	197.068
Contribuciones Efectivas	3.857.684	3.548.371
Aportes sobre la Nómina	811.829	744.639
Gastos Generales	14.485.839	31.796.163
Impuestos, Contribuciones y Tasas	3.465.210	2.828.600
Total Gastos de Operación	44.543.205	59.250.672
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE OPERACIÓN	94.285.095	628.467.134

NOTA 2.21 PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Corresponde a la provisión para protección de inversiones, por la disminución de la inversión patrimonial en el Centro de Eventos Valle del Pacífico S.A., debido a la variación negativa del valor intrínseco, el cual pasó de \$9.560,50 en el año 2015 a \$7.699,70 a Diciembre de 2016, presentándose una desvalorización neta de \$372.161. De igual manera, se registran 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:

CUENTA	2016	2015
Provisión para Protección de Inversiones	372.161	87.901
Provisión para Contingencias	1.310.666	0
TOTAL PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1.682.827	87.901

NOTA 2.22 TRANSFERENCIAS

Corresponde al aporte realizado por la Corporación, en virtud a la ejecución del convenio No. 114 de 2016 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:

CUENTA	2016	2015
<u>OTRAS TRANSFERENCIAS</u>		
Otras Transferencias	8.150.834	0
TOTAL TRANSFERENCIAS	8.150.834	0

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:

CUENTA	2016	2015
➤ Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Aire	450.490	5.245.828
➤ Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Agua	10.738.484	15.364.954
➤ Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Suelo	11.731.335	22.610.156
➤ Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Flora	2.464.425	12.897.608
➤ Conservación, Recuperación, Adecuación y Asistencia Técnica en Sector Fauna	895.381	893.369
➤ Educación, Capacitación y Divulgación Ambiental	7.504.650	17.800.757
➤ Interventorías	0	229.653
➤ Manejo y Administración de la Información	750.908	5.480.238
TOTAL GASTO DE INVERSION SOCIAL	34.535.673	80.522.563

NOTA 2.24 OTROS GASTOS

La subcuenta Intereses incluye el pago por este concepto en procesos judiciales. Por su parte, el rubro de Otros Gastos Ordinarios contempla la Retención del IVA del régimen simplificado que debe asumir la Entidad por contratar con personas de dicho régimen, así como el pago de sentencias por \$8.478.076; este último valor corresponde entre otros al reconocimiento de la indexación del proceso por la acción de grupo interpuesta por habitantes de la ribera del río Anchicayá.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	2016	2015
<u>OTROS GASTOS</u>		
Intereses y Financieros	389.181	328.513
Ajuste por Diferencia en Cambio	940.456	0
Otros Gastos Ordinarios	10.537.767	370.767
Extraordinarios	618.028	111.709
TOTAL OTROS GASTOS	12.485.432	810.989

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:

CUENTA	2016	2015
<u>INGRESOS FISCALES</u>		
Sobretasa Ambiental	120.822	6.975.734
Tasa Retributiva	0	3.377
Multas	29.009	118.256
Tasa Uso de Aguas Superficiales	0	93
Intereses de Financiación y Mora	1.928	0
Otros Servicios	20.989	11.508
Total Ingresos Fiscales	172.748	7.108.968
<u>TRANSFERENCIAS</u>		
Transferencias Corrientes de las Empresas	754.769	403.062
Total Transferencias	754.769	403.062
<u>OTROS INGRESOS</u>		
Intereses de Financiación y Mora	0	1.880
Ajuste a Otros Ingresos Extraordinarios	8.751.820	603.928
Cuotas Partes de Pensiones	15.356.382	292.798
Anulaciones Gastos de Años Anteriores	266.339	489.306
Reintegro Otros Cobros	18.000	0
Total Otros Ingresos	24.392.541	1.387.912
TOTAL INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	25.320.058	8.899.942

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

CUENTA	2016	2015
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>		
Ajuste a Gastos de Administración	8.182.477	87.908
Sueldos y Prestaciones Sociales	4.447	0
Total Gastos de Administración	8.186.924	87.908
<u>GASTOS DE OPERACION</u>		
Ajuste a Gastos de Operación	0	390
Total Gastos de Operación	0	390
<u>TRANSFERENCIAS</u>		
Transferencias Ministerios	160.679	0
Total Transferencias	160.679	0
<u>GASTO PÚBLICO SOCIAL</u>		
Gasto Público Social	0	226.311
Total Gasto Público Social	0	226.311
<u>OTROS GASTOS</u>		
Ajuste a Otros Gastos Extraordinarios	841.772	823.851
Total Otros Gastos	841.772	823.851
TOTAL EGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	9.189.375	1.138.460

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 2016 es de \$1.008.816.595, presentando incremento de \$135.818.036 con respecto al 2015 debido al aumento en el saldo de las cuentas Inversiones y Deudores, y la disminución de la cuenta Pasivos Estimados.

PERIODO	INDICADOR	RESULTADO
	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	
2016	1.085.337.833 - 76.521.238	1.008.816.595
2015	983.814.674 - 110.816.115	872.998.559



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	
2016	1.085.337.833	\$ 14
	76.521.238	
2015	983.814.674	\$ 9
	110.816.115	

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

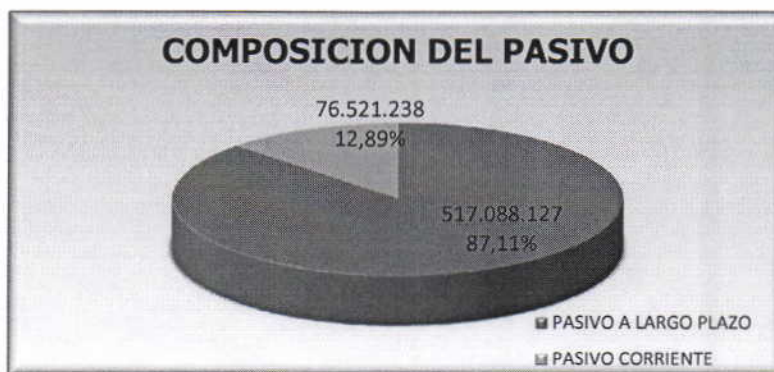
Refleja el grado de apalancamiento que corresponde a la participación de los acreedores en los activos de la Corporación, y nos dice que al corte de año se financiaba en un 19,40% con dinero de terceros, es decir que la mayor parte de la operación de la Corporación se financia con recursos propios.

PERIODO	INDICADOR	RESULTADO
	TOTAL PASIVO X 100	
	TOTAL ACTIVO	
2016	593.609.365 X 100	19,70%
	3.013.444.850	
2015	622.648.930 X 100	21,51%
	2.894.724.382	

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 12,89% en el corto plazo, debido a la disminución de la cuenta Pasivos Estimados por (\$40.549.522).

PERIODO	INDICADOR	RESULTADO
	PASIVO CORRIENTE X 100	
	TOTAL PASIVO	
2016	76.521.238 X 100	12,89%
	593.609.365	
2015	110.816.115 X 100	17,80%
	622.648.930	



ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

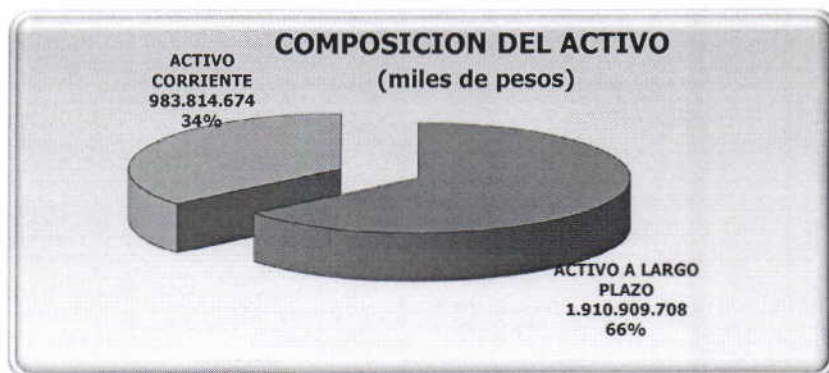
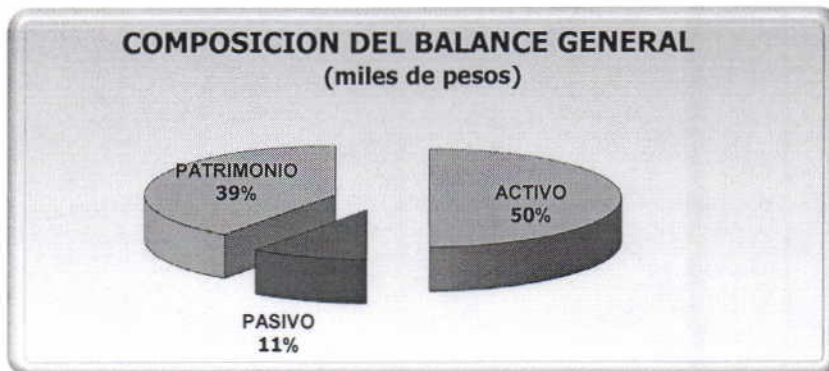
ANÁLISIS VERTICAL

La Composición del Balance General se representa así: Activo por valor de \$3.060.322.709 corresponde al 50%, el pasivo representa el 10% por valor de \$593.609.365, y el Patrimonio el 40% por valor de \$2.474.527.142

El Activo Corriente representa el 35% del Total del Activo por valor de \$1.085.337.833 y está concentrado principalmente en la cuenta de Inversiones (85% del Activo Corriente).

El Activo a Largo Plazo es el 65% del Activo Total por valor de \$1.974.984.876, siendo las cuentas: Otros Activos (85% del Activo a Largo Plazo) e Inversiones (13% del Activo a Largo Plazo) las más representativas.

El endeudamiento a corto plazo corresponde al 13% del Pasivo Total al corte del año. Dentro de este porcentaje tiene incidencia importante las Cuentas por Pagar representando el 61% del Pasivo Corriente por valor de \$46.753.601.



El total de Ingresos del ejercicio es de \$333.323.115 distribuido así:

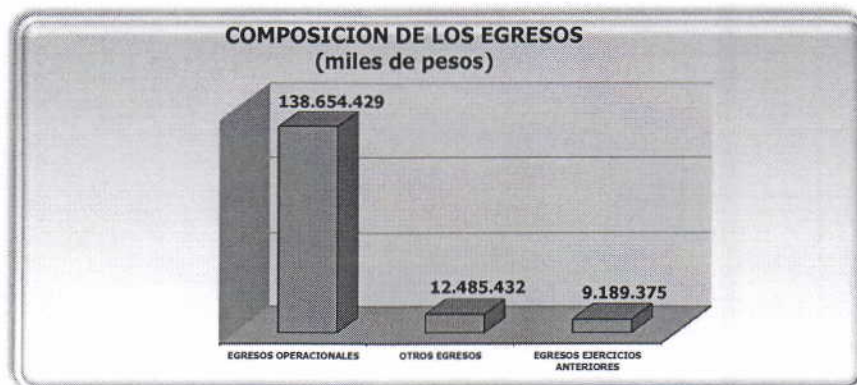
	2016	2015
Ingresos Fiscales	39,5%	15,6%
Venta de Bienes	0,0%	0,0%
Transferencias	0,1%	0,1%
Otros Ingresos	60,4%	84,3%

En los Otros Ingresos sobresale el rubro de Ingresos Financieros por valor de \$185.320.992 que constituyen el 92% de este concepto.



Entre tanto, los Egresos del ejercicio totalizaron \$142.057.710 miles distribuidos así:

	2016	2015
Gastos de Administración	32,9%	80,2%
Gastos de Operación	29,5%	8,3%
Provisiones, Agotamiento y Depreciaciones	1,1%	0,0%
Gasto Público Social	22,9%	11,3%
Otros Gastos	8,3%	0,1%



ANALISIS HORIZONTAL

Para el año 2016 los Activos de la Corporación aumentaron en un 5,10% quedando un saldo al final del año en \$3.060.322.709, básicamente por el incremento de las cuentas Inversiones y Deudores en el corto plazo y Otros Activos en el largo plazo.

Por su parte, los Pasivos disminuyeron en un 4,7% por el decrecimiento de la cuenta Pasivos Estimados.

La variación de Ingresos del período 2016 fue negativa en un 53,8% con relación al año 2015. En esta variación sobresale la cuenta Otros Ingresos con un decremento del 68,9% con respecto al 2015, debido a que en este último, se contabilizó la recuperación del fondo de pensiones a cargo de la Entidad.

Los Egresos del período presentaron una disminución del 78,7% al cierre del ejercicio, siendo los Gastos de Administración los de mayor variación, con un decremento del 91,3% debido a que en el año 2015 se registró a valor del cálculo que contiene tanto las Pensiones actuales como los bonos pensionales y las Cuotas partes de pensiones.

