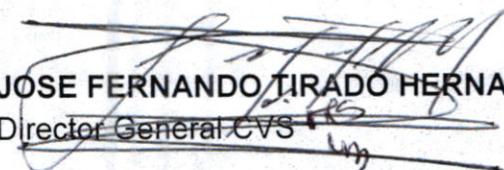
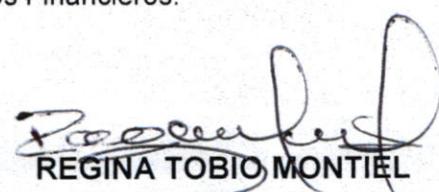


## CERTIFICACION

Los suscritos: Director General y la Contadora de la Corporación Autónoma Regional de los Valles del Sinú y San Jorge CVS, certificamos que los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2018, han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad, fueron presentados conforme a las disposiciones de la Resolución 533 de 2015 y sus modificaciones incorporado como parte integral en el Régimen de Contabilidad Pública y se ha verificado la siguiente información contenidas en ellos:

- a) Todos los Activos y Pasivos incluidos en los Estados Financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2018 existen, y todas las transacciones incluidas en dichos Estados, se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- b) Todos los hechos económicos realizados por la Entidad durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido reconocidos en los Estados Financieros.
- c) Los Activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los Pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones) a cargo de la Entidad a 31 de diciembre de 2018.
- d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo a las normas contables emanadas por la Contaduría General de la Nación.
- e) Todos los hechos económicos que afectan la Entidad han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros.

  
**JOSE FERNANDO TIRADO HERNANDEZ**  
Director General CVS

  
**REGINA TOBIO MONTIEL**  
Contadora CVS  
T.P. No. 112267-T

CORPORACION AUTONOMA DE LOS VALLES DEL SINU Y SAN JORGE "CVS"

NIT: 891000627

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
A DICIEMBRE DE 2018

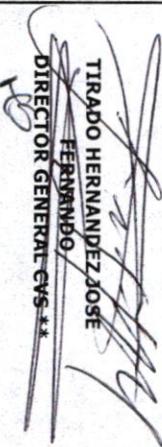
Cifras en Pesos Colombianos

Nombre Cuenta	ACTIVO	PASIVO	Nombre Cuenta
CORRIENTE	\$ 21,362,816,276	CORRIENTE	\$ 11,341,493,744
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	14,767,611,993	PRESTAMOS POR PAGAR	7,631,018,797
CAJA	0	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	7,631,018,797
DEPOSITO EN INSTITUCIONES	11,989,156,041	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>3,348,331,458</b>
EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	2,778,455,952	ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS	1,272,775,194
		TRANSFERENCIAS POR PAGAR	10,283,831
		RECURSOS A FAVOR DE TERC	752,081,758
		DESCUENTOS DE NOMINA	7,000,924
		IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y CREDITOS JUDICIALES	26,159,375
		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	103,061,435
			1,176,968,941
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$ 6,595,204,283</b>	<b>BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>362,143,489</b>
CONTRIBUCIONES, TASAS E INGRESOS NO TRIBUTARIOS	3,993,254,974	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	320,235,077
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	2,594,632,493	BENEFICIOS POSEMPLEO - PENSIONES	41,908,412
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7,316,816		
CUENTAS POR COBRAR DE DIFICIL RECAUDO	719,365,271		
DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR(CR)	(719,365,271)		
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 50,775,240,609</b>		
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>6,441,727,433</b>		
CONTRIBUCIONES, TASAS E INGRESOS NO TRIBUTARIOS	6,441,727,433		
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>38,294,719,568</b>		
TERRENOS	27,484,147,500	<b>NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 19,047,044,555</b>
EDIFICACIONES	10,670,700,401	<b>PRESTAMOS POR PAGAR</b>	<b>17,448,711,558</b>
MAQUINARIA Y EQUIPO	192,606,791	FINANCIAMIENTO INTERNO DE L.P.	17,448,711,558
EQUIPO MEDICO Y CIENTIFICO	955,628,568	<b>BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>708,325,486</b>
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE EQUIPO DE COMUNICACION Y EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCION Y ELEVACION	933,103,563	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS L.P.	708,325,486
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	875,057,116	<b>PROVISIONES</b>	<b>345,000,000</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>6,038,793,608</b>	LITIGIOS Y DEMANDAS	345,000,000
AVANCES Y ANTICIPOS	5,509,009,446	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>545,007,511</b>
ACTIVOS INTANGIBLES	612,691,011	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	2,600,000
AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES (CR)	(82,906,849)	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	542,407,511
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 72,138,056,885</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 30,388,538,299</b>
		<b>PATRIMONIO</b>	<b>41,749,518,586</b>
		<b>PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES DE CAPITAL FISCAL</b>	<b>41,749,518,586</b>
		CAPITAL FISCAL	7,312,621,826
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	5,814,482,819
		IMPACTOS POR LA TRANSICION AL NUEVO MARCO NORMATIVO	28,618,572,393
		GANANCIAS O PERDIDAS POR PLANES DE BENEFICIOS A EMPL.	3,841,548
		<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 72,138,056,885</b>

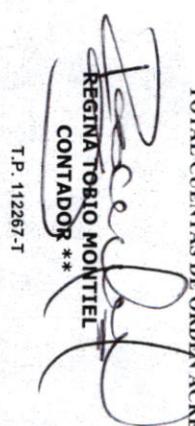
*Handwritten signatures and initials:*  
 [Signature]  
 [Signature]  
 B. [Signature]

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 A DICIEMBRE DE 2018  
 Cifras en Pesos Colombianos

Nombre Cuenta	Periodo 2018	Nombre Cuenta	Periodo 2018
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	0	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	0
<b>ACTIVOS CONTINGENTES</b>	<b>21.354.499.323</b>	<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>	<b>269.364.618.728</b>
LITIGIOS Y MECANISMOS	13.027.290.528	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUC	269.364.618.728
GARANTIAS CONTRACTUALES	1.467.642.180	BIENES APREHENDIDOS O INCAUTADOS	49.172.755.928
OTROS ACTIVOS	6.859.566.615	PRESTAMOS POR RECIBIR	272.777.503
<b>DEUDORAS DE CONTROL</b>	<b>2.028.203.402</b>	<b>ACREEDORAS POR EL CONTRARIO (DB)</b>	<b>48.899.978.425</b>
BIENES Y DERECHOS	2.028.203.402	PASIVOS CONTINGENTES POR EL CONTRARIO (DB)	(318.537.374.656)
<b>DEUDORAS POR CONTRA (CR)</b>	<b>(23.382.702.725)</b>	ACREEDORAS DE CONTROL POR EL CONTRARIO (DB)	(269.364.618.728)
ACTIVOS CONTINGENTES POR	(21.354.499.323)	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>0</b>
DEUDORAS DE CONTROL POR EL	(2.028.203.402)		
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>0</b>		

  
**TIRADO HERNANDEZ JOSE**  
**BERNABO**  
**DIRECTOR GENERAL CVS \*\***

  
**RAUL EMIRO MOLINA FLOREZ**  
**REVISOR FISCAL**  
 (Ver Informe Adjunto)  
 T. P. 66973-T

  
**REGINA TOBIO MONTIEL**  
**CONTADOR \*\***  
 T. P. 112267-T

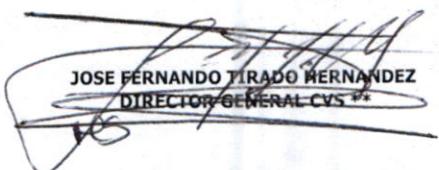
Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros  
 \*\*Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Corporación.

**CORPORACION AUTONOMA DE LOS VALLES DEL SINU Y SAN JORGE "CVS"**

Nit: 891000627-0

**Estado de Resultados  
ACUMULADO A DICIEMBRE DE 2018  
Cifras en Pesos Colombianos**

	<b>2018</b>
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>43,262,369,021</b>
<b>INGRESOS FISCALES</b>	<b>16,279,066,341</b>
NO TRIBUTARIOS	16,279,066,341
<b>VENTA DE BIENES</b>	<b>380,590,450</b>
PRODUCTOS AGROPECUARIOS, DE	380,590,450
<b>VENTA DE SERVICIOS</b>	<b>4,740,000</b>
SERVICIOS DE DOCUMENTACIÓN E	4,740,000
<b>TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES</b>	<b>11,943,404,054</b>
SISTEMA GENERAL DE REGALIAS	2,180,949,038
OTRAS TRANSFERENCIAS	9,762,455,016
<b>OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES</b>	<b>14,018,350,076</b>
FONDOS RECIBIDOS	14,018,350,076
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>636,218,100</b>
FINANCIEROS	309,033,207
INGRESOS DIVERSOS	327,184,893
<b>GASTOS</b>	<b>37,447,886,202</b>
<b>DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN</b>	<b>7,229,412,139</b>
SUELDOS Y SALARIOS	2,777,517,807
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	38,967,347
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	810,535,079
APORTES A LA NOMINA	149,509,400
DE ADMINISTRACION Y OPERACION	941,030,960
GASTOS DE PERSONAL	264,169,075
GENERALES	1,867,245,035
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	380,437,436
<b>DETERIORO, DEPRECIACIONES,</b>	<b>1,068,240,948</b>
DEPRECIACION DE PROPIEDADES,	485,520,947
AMORTIZACION DE ACTIVOS	2,718,997
PROVISION LITIGIOS Y DEMANDAS	580,001,004
<b>TRANSFERENCIAS Y SUVENCIONES</b>	<b>1,510,416,520</b>
OTRAS TRANSFERENCIAS	1,510,416,520
<b>GASTO PUBLICO SOCIAL</b>	<b>22,694,709,420</b>
MEDIO AMBIENTE	22,694,709,420
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>4,945,107,175</b>
COMISIONES	61,117,896
FINANCIEROS	1,926,447,470
GASTOS DIVERSOS	2,957,541,809
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>5,814,482,819</b>

  
**JOSE FERNANDO TIRADO HERNANDEZ**  
 DIRECTOR GENERAL CVS \*\*

  
**REGINA TOBIO MONTIEL CONTADOR**  
 CONTADOR\*\*  
 T.P. 112267-T

  
**RAUL EMIRO MOLINA FLOREZ**  
 REVISOR FISCAL  
 TP. 66973-T

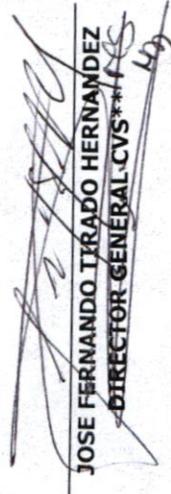
Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

\*\*Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Corporación.

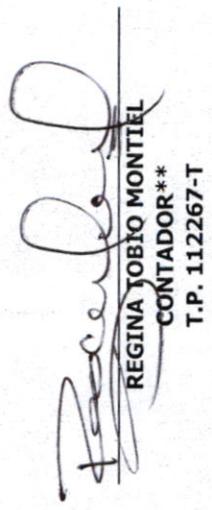
43

**CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DE LOS VALLES DEL SINU Y SAN JORGE "CVS"  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
A 31 DICIEMBRE DE 2018**

	Capital Fiscal	Resultado del ejercicio actual	Impactos por transición al nuevo marco normativo	Otras Partidas Patrimoniales	Total Patrimonio
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2018	\$ 6,587,689,954	\$ -	\$ 23,601,717,100	\$ -	\$ 30,189,407,054
Movimientos en periodo	<u>724,931,872-</u>	<u>5,814,482,819-</u>	<u>5,016,855,293-</u>	<u>3,841,548-</u>	<u>11,556,269,984-</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ <u>7,312,621,826</u>	\$ <u>5,814,482,819</u>	\$ <u>28,618,572,393</u>	\$ <u>3,841,548</u>	\$ <u>41,749,518,586</u>

  
**JOSE FERNANDO TIRADO HERNANDEZ**  
**DIRECTOR GENERAL CVS\*\*/CS**

  
**RAUL EMIRO MOLINA FLOREZ**  
**REVISOR FISCAL**  
(Ver Informe Adjunto)  
T.P. 66973-T

  
**REGINA JOBIO MONTIEL**  
**CONTADOR\*\***  
T.P. 112267-T

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros  
\*\*Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Corporación.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Naturaleza Jurídica de la Entidad**

La Corporación Autónoma Regional de los valles del Sinú y del San Jorge es un ente corporativo de carácter público, creado por la Ley 13 de 1973, como un organismo dotado de autonomía administrativa, patrimonio independiente y personería jurídica, adscrito al Ministerio de Agricultura, cuya finalidad principal de promover el desarrollo económico y social de la Región de los Valles del Sinú y del San Jorge, mediante el pleno empleo de los recursos humanos y naturales a fin de obtener el máximo nivel de vida de la población, con jurisdicción en el Departamento de Córdoba.

La Ley 99 de 1993 le da el carácter de Autoridad Ambiental con jurisdicción en el Departamento de Córdoba.

Sus estatutos son adoptados por la Asamblea Corporativa mediante acuerdo 03 del 23 de febrero /2005 y aprobados por Resolución No. 1483 del 10 de octubre del 2005, contemplan su parte orgánica y aspectos básicos que incluyen, entre otros, su objeto, funciones y los procedimientos que establecen su organización y funcionamiento tendiente a trabajar por la conservación, protección y administración del medio ambiente y los recursos naturales para garantizar el desarrollo sostenible, mediante la planificación, educación ambiental y la concertación con las comunidades de la región.

El objeto principal de la Corporación es la ejecución de las políticas, planes, programas y proyectos sobre medio ambiente y recursos naturales renovables, así como dar cumplida y oportuna aplicación a las disposiciones legales vigentes sobre su protección, administración, manejo y aprovechamiento, conforme a las regulaciones, pautas y directrices expedidas por el Ministerio de Ambiente.

La Corporación cuenta con una sede principal ubicada en la carrera 6 N° 61-25 Urbanización de los Bongos en la ciudad de Montería, y tres subsedes: 1) Subsede Sinú Medio ubicada en el Barrio El Ceibal, vía a Aguas Negras de la ciudad de Montería; 2) Subsede Sinú Bajo ubicada en la Estación Piscícola, Barrio San Gabriel del municipio de Lorica (Montería); 3) Subsede San Jorge, ubicada en las antiguas instalaciones del INDERENA, vía al municipio de la Apartada, en el municipio de Ayapel (Córdoba).

### **1. BASES PARA LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Los presentes estados financieros individuales se elaboraron con base en el Marco Normativo para Entidades de Gobierno. Dicho marco hace parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación. Los estados financieros presentados comprenden los estados de situación financiera, estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y las notas a los estados financieros, toda vez que hacen parte del juego de los estados financieros 2018. 

Los estados financieros mencionados anteriormente serán aprobados por la Asamblea Corporativa el día 26 de febrero de 2019 para su publicación, a partir de esta fecha ninguna instancia tiene la facultad de ordenar la modificación de los estados financieros.

**Criterio de Materialidad** - En la elaboración de los estados financieros, atendiendo el criterio de materialidad, se ha omitido aquella información o desgloses que no requieren de detalle, puesto que no afectan significativamente la presentación de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la institución originados durante los periodos contables presentados.

**Bases de Preparación** - La Corporación tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados o individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la institución.

**Efectivo y equivalentes de efectivo** - El efectivo comprende los recursos de liquidez inmediata que se registran en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro y encargos fiduciarios. Los equivalentes al efectivo representan inversiones recuperables en un periodo máximo de 3 meses, que son fácilmente convertibles en efectivo, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**Cuentas por Cobrar** - Se reconocerán como cuentas por cobrar, los derechos adquiridos por la corporación en desarrollo de sus actividades, de las cuales se espere, a futuro, la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento. Estas partidas incluyen los derechos originados en transacciones con y sin contraprestación. Las transacciones con contraprestación incluyen, entre otros, la venta de bienes y servicios, y las transacciones sin contraprestación incluyen, entre otros, los impuestos y las transferencias.

Las cuentas por cobrar se clasifican en las categorías de costo.

Las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción.

Al final de cada período, la institución evalúa si las cuentas por cobrar presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro. Si en un período posterior, el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada hasta el monto acumulado en libros. En el caso de las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría de costo amortizado, la reversión del deterioro tampoco excede el costo amortizado que se habría determinado en la fecha de reversión si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor.

**Propiedades, Planta y Equipos** - Se registran al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual y en las condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la administración de la corporación. La corporación capitaliza los

costos de financiación de aquellos activos que requieren de un periodo superior a un año para estar en condiciones de uso. La tasa de interés utilizada para la capitalización es la correspondiente a la financiación específica o, de no existir, la tasa de financiamiento promedio de la corporación.

Las adiciones y mejoras efectuadas a un elemento de propiedades, planta y equipo, que tengan la probabilidad de generar beneficios económicos futuros y cuyo costo puedan medirse con fiabilidad, se reconocen como mayor valor del activo y, en consecuencia, afectan el cálculo futuro de la depreciación. Por su parte, el mantenimiento y las reparaciones de las propiedades, planta y equipo se reconocen como gasto en el resultado del periodo, y aquellos significativos que mejoran la eficiencia o extienden la vida útil son capitalizados.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo inicia cuando los activos están disponibles para su uso previsto, con excepción de los terrenos, los cuales no se deprecian.

La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil estimada de los activos por el método de línea recta. La corporación no estima valor residual para sus activos al considerar que no es de valor significativo.

Los siguientes son los años de vida útil o tasas de depreciación utilizadas para determinarla:

Tipo de activos:	Vidas Útiles (1) (años)	Método
Maquinaria y equipo de restaurante y cafetería	15	Línea recta
Equipo de comunicación y computación	10	Línea recta
Maquinaria y equipo	15	Línea recta
Equipo médico y científico	10	Línea recta
Muebles, enseres y equipos de oficina	15	Línea recta
Equipo de transporte	10	Línea recta
Edificaciones	50	Línea recta

La vida útil de los activos y el método de depreciación utilizado se revisan y ajustan, de ser necesario, al final de cada periodo contable. Se reconocen pérdidas por deterioro de valor si el valor en libros del activo es mayor que su valor recuperable estimado. Los elementos de propiedades, planta y equipo se dan de baja cuando son vendidos o cuando no se espera recibir beneficios económicos futuros por su uso continuado. La pérdida o ganancia originada en la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce en el resultado del periodo.

**Activos Intangibles** – Se reconocen los bienes identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales la institución tiene el control, espera obtener beneficios económicos futuros y pueden ser medibles con fiabilidad. Los intangibles se miden al costo de adquisición menos amortización menos deterioro.

La amortización es distribuida de forma sistemática a lo largo de la vida útil del importe amortizable. El cargo por amortización es reconocido al resultado del periodo y se registra 

desde el momento en que el activo intangible está disponible para su utilización. El método de amortización es lineal y sus vidas útiles son las siguientes:

Licencias (vida útil finita) 1 - 7 Años

**Deterioro del valor de los activos** – Al final de cada período, la institución evalúa si los activos presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros del activo es mayor al valor recuperable. Este último es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo que se esperan obtener de un activo.

El deterioro del valor se estima para un activo individual, salvo que no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las producidas por otros activos. Si no es posible estimar el valor recuperable de un activo individualmente considerado, la institución evalúa el deterioro de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada, siempre que el valor en libros del activo, después de la reversión de una pérdida por deterioro del valor, no exceda al valor en libros que tendría el activo si no se le hubiera reconocido dicha pérdida.

**Cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar registran las obligaciones adquiridas por la institución con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por pagar se clasifican en la categoría del costo, debido a que el plazo para pago concedido a la institución es inferior a un año. Las cuentas por pagar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción.

Las cuentas por pagar se dan de baja cuando se extingan las obligaciones que las originaron, es decir, cuando se hayan pagado, expiren o sean transferidas a un tercero.

**Préstamos por pagar** - Son recursos financieros recibidos por la corporación para su uso y de los cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable. Los préstamos por pagar se miden por el valor recibido menos los costos de transacción.

Cuando la tasa de interés es inferior a la de mercado, estos se miden por el valor presente de los flujos futuros descontados utilizando la tasa de referencia del mercado para transacciones similares menos los costos de transacción.

Posteriormente, los préstamos por pagar se miden por el costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido, más el costo efectivo, menos los pagos realizados.

Los préstamos por pagar se dan de baja cuando se extingan las obligaciones que los originaron, es decir, cuando se hayan pagado, expiren o sean transferidos a un tercero.

**Subvención** – Las subvenciones son reconocidas cuando se obtengan recursos procedentes de terceros que estén orientados al cumplimiento de un fin, propósito, actividad o proyecto específico. La subvención es originada por préstamos con tasa de interés cero

*R.H.*

o con tasas inferiores al de mercado, préstamo condonables o donaciones, las cuales pueden ser en efectivo o en especie.

La diferencia entre la tasa de mercado y la de préstamos obtenidos a una tasa interés inferior se reconocerá como ingreso cuando se reconozca el préstamo, y se medirán por el valor de la diferencia entre el valor recibido y el valor del préstamo, determinado de acuerdo lo establece la Norma de Préstamos por Pagar del Nuevo Marco Normativo, emitido por la Contaduría General de la Nación.

**Beneficios a los empleados a corto plazo** – Corresponde a las obligaciones adquiridas por la institución como resultado de los servicios prestados por los empleados dentro del periodo contable, y cuya obligación de pago vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo. Estos beneficios se miden por el valor que se espera pagar, después de deducir cualquier pago anticipado si lo hubiera.

**Beneficios posempleos** – Se reconocerán como beneficios posempleo, los beneficios distintos de aquellos por terminación del vínculo laboral o contractual que se paguen después de completar el periodo de empleo en la entidad.

La corporación presenta como beneficios posempleo las pensiones a cargo y los auxilios funerarios.

**Pasivos estimados y provisiones** – Se reconocen como provisiones los pasivos a cargo de la corporación que están sujetos a condiciones de incertidumbre respecto a su cuantía o vencimiento. Las provisiones son reconocidas cuando la corporación tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, de la que es probable que se requiera una salida de recursos que incorporan beneficios económicos futuros y sobre la que se tiene una estimación fiable de su monto.

Las provisiones se miden inicialmente por el valor que refleja la mejor estimación del desembolso que se requiere para cancelar la obligación presente. Dicha estimación tiene en cuenta los desenlaces asociados de mayor probabilidad, la experiencia que se tiene en operaciones similares y los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo resulta significativo, la provisión se mide por el valor presente de los valores que se espera sean requeridos para liquidar la obligación. Posteriormente, la actualización de la provisión por el valor del dinero en el tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Posteriormente las provisiones se revisarán como mínimo al final del periodo contable o cuando se tenga evidencia de que el valor ha cambiado sustancialmente, y se ajustarán afectando el resultado del periodo para reflejar la mejor estimación disponible.

La provisión se liquida o revierte cuando ya no es probable la salida de recursos económicos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación correspondiente.

**Ingresos sin contraprestación** – Se reconocerán como ingresos de transacciones sin contraprestación, los recursos, monetarios o no monetarios, que reciba la entidad sin que deba entregar a cambio una contraprestación que se aproxime al valor de mercado del recurso que se recibe, es decir, la entidad no entrega nada a cambio del recurso recibido o si lo hace, el valor entregado es menor al valor de mercado del recurso recibido. También se reconocerán como ingresos de transacciones sin contraprestación aquellos que obtenga

la entidad dada la facultada legal que esta tenga para exigir cobros a cambio de bienes, derechos o servicios que no tienen valor de mercado y que son suministrados únicamente por el gobierno.

La corporación determinó como ingresos de transacciones sin contraprestación los siguientes:

- Tributarios,
- No tributarios,
- Recursos de capital
- Aportes del presupuesto nacional

**Ingresos con contraprestación** – Se reconocerán como ingresos de transacciones con contraprestación, los que se originan por la venta de bienes, por la prestación de servicios o por el uso que terceros hacen de activos, los cuales producen intereses, regalías, arrendamientos, dividendos o participaciones, entre otros.

**Gastos** – Los gastos se reconocen en la medida que se haya incurrido en ellos.

## 2. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

En la aplicación de las políticas contables descritas en la Nota 2, la administración debe hacer juicios para desarrollar y aplicar presunciones sobre los importes en libros, que se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y presunciones se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión si afectan un solo periodo, o periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

A continuación, se presentan los principales supuestos respecto del futuro y otras fuentes de incertidumbre que requieren estimaciones al cierre del periodo contable:

### **Vida útil y métodos de depreciación de propiedades, planta y equipo, y de intangibles**

- La vida útil y el método de depreciación de las propiedades, planta y equipo, y de los intangibles se revisan y ajustan, de ser necesario, al final de cada periodo contable. La determinación de las vidas útiles y los métodos de depreciación se realiza teniendo en cuenta las características de cada uno de los tipos de activos registrados y considerando factores como el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros, las condiciones tecnológicas, el uso recurrente del bien, las restricciones legales sobre los activos y el apoyo de los conceptos técnicos de expertos, entre otros.

**Deterioro de activos financieros** - Los activos financieros son objeto de estimaciones por deterioro cuando existen indicios de deterioro. Para la determinación del valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de los activos financieros, la institución calcula los flujos futuros a recibir a partir de las condiciones crediticias de la entidad responsable de realizar el pago y de las condiciones económicas del sector al cual este pertenece. Por su parte, cuando la tasa de descuento debe ser estimada, se toman tasas de mercado que reflejan el valor del dinero en el tiempo y el rendimiento por el riesgo asociado al activo.

**Deterioro de activos no financieros** - Los activos no financieros son objeto de estimaciones por deterioro cuando existen indicios de deterioro, sean estos internos o

*BJD*

externos. La estimación del valor en uso de un activo implica estimar las entradas y salidas futuras de efectivo derivadas tanto de la utilización continuada del activo como de su disposición final y aplicar la tasa de descuento adecuada a estos flujos de efectivo futuros. Las estimaciones de los flujos de efectivo futuros incluyen las proyecciones de entradas de efectivo procedentes de la utilización continuada del activo y de salidas de efectivo en las que sea necesario incurrir para generar dichas entradas de efectivo, así como los flujos netos de efectivo que se recibirían o pagarían por la disposición del activo al final de su vida útil. Las tasas de descuento que se utilizan son aquellas que reflejan las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La desagregación del efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera a 31 de diciembre es la siguiente:

	2018
Cuentas corrientes	\$ 3.493.138.794
Cuentas de ahorros	8.496.017.247
Equivalentes al Efectivo (1)	<u>2.778.455.952</u>
	<b><u>\$14.767.611.993</u></b>

El efectivo y equivalentes de efectivo que presenta la Corporación, corresponden a recursos disponibles, estos recursos no presentan restricción.

- (1) Los equivalentes al efectivo corresponden a encargos fiduciarios en administración, recursos del sector eléctrico que se maneja a través de una fiducia, para su administración.

### 4. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La desagregación de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar presentados en el Estado de Situación Financiera individual a 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	2018
Contribuciones, tasas e ingresos no tributarios Corto Plazo (1)	\$3.993.254.974
Contribuciones, tasas e ingresos no tributarios Largo Plazo (1)	6.441.727.433
Transferencias por cobrar (2)	2.594.632.493
Otras cuentas por cobrar	7.316.816
<b>Subtotal cuentas por cobrar</b>	<b>\$13.036.931.716</b>
Cuentas por cobrar de difícil recaudo	719.365.271
Deterioro Acumulado (3)	<u>(719.365.271)</u>
Menos Recaudos por Clasificar	752.081.758
<b>Total cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar</b>	<b><u>\$12.284.849.958</u></b>

Las cuentas por cobrar corresponden a los derechos que tiene la entidad sobre terceros, las cuentas por cobrar se presentan al costo y los intereses que se originan por el incumplimiento del pago en los plazos establecidos por ley.

- (1) Corresponde a los derechos a favor de la corporación en cumplimiento de su objeto y funciones, estos conceptos incluyen contribuciones, tasas e ingresos no tributarios, estos derechos se originan por el uso o mal uso de los recursos naturales.
- (2) Corresponde a los derechos sin contraprestación a favor de la Corporación, para el desarrollo de sus funciones de cometido estatal, estos recursos son transferidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, (Urrá, Gecelca y Ocensa).
- (3) La Corporación, realiza evaluación de indicios de deterioro de forma individual por deudor, este saldo corresponde al deterioro registrado en la transición al Nuevo Marco Normativo, este deterioro se originó porque se consideró cartera en alto riesgo de cobro.
- (4) En la vigencia 2018, el Comité de Saneamiento Contable, determino no realizar evaluación de indicio de deterioro, debido que la Corporación no pudo hacer gestión de cartera, visitas aquellos deudores con saldos en mora, de igual forma el software GTSA, no arroja la cartera clasificada por edades, lo cual se solicitó a la Corporación actualizar el aplicativo para efectuar el respectivo deterioro para la vigencia del 2019.

## 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	2018
Terrenos (1)	\$ 27.484.147.500
Edificaciones (1)	10.670.700.401
Maquinaria y Equipos	192.606.791
Equipo Médico y Científico	955.628.568
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	933.103.563
Equipo de Comunicación y Computación	875.057.116
Equipos de Transporte	553.127.011
Equipos de Comedor y Cocina	<u>4.918.404</u>
	<b>\$41.669.289.354</b>
Depreciación Acumulada	<u>(3.374.569.786)</u>
	<b><u>\$38.294.719.568</u></b>

- (1) Los saldos de los bienes inmuebles, en la etapa de transición al nuevo marco normativo para entidades de gobierno se midieron al valor actualizado en un periodo anterior según lo establecido en lo establecido en el instructivo 002 de 2015, en la etapa de aplicación las edificaciones se midieron al costo menos depreciación menos deterioro, según la política contable.
- (2) Los saldos de los bienes muebles, en la etapa de transición al nuevo marco normativo para entidades de gobierno se midieron al costo menos depreciación menos deterioro, según lo establecido en lo establecido en el instructivo 002 de 2015, en la etapa de aplicación los bienes muebles se midieron al costo menos depreciación menos deterioro según la política contable.

*PA*

**MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO ENERO A DICIEMBRE DE 2018**

	Terrenos	Edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo médico y científico	Muebles y enseres	Otros	Total
Saldo al 01.01.2018	27.791.947.500	9.046.406.798	214.142.977	1.021.546.043	295.851.643	1.633.117.971	40.003.012.932
Adiciones y traslados	-307.800.000	1.624.293.603	6.096.805	8.000	1.161.391.009	51.046.611	2.535.036.028
Bajas	0	0	-27.632.991	-65.925.475	-524.139.089	-251.062.051	-868.759.606
<b>Costo de PPyE a 31-12-2018</b>	<b>27.484.147.500</b>	<b>10.670.700.401</b>	<b>192.606.791</b>	<b>955.628.568</b>	<b>933.103.563</b>	<b>1.433.102.531</b>	<b>41.669.289.354</b>
Depreciación a 01-01-2018	0	-362.286.796	-149.330.673	-818.168.997	-550.011.845	-1.113.678.252	-2.993.476.563
Depreciación Vigencia	0	-405.363.319	-3.518.792	-119.927.316	51.428.763	96.287.441	-381.093.223
Depreciación a 31-12-2018	0	-767.650.115	-152.849.465	-938.096.313	-498.583.082	-1.017.390.811	-3.374.569.786
<b>Saldo al 31.12.2018</b>	<b>27.484.147.500</b>	<b>11.438.350.516</b>	<b>345.456.256</b>	<b>1.893.724.881</b>	<b>1.431.686.645</b>	<b>2.450.493.342</b>	<b>38.294.719.568</b>

**6. INTANGIBLES**

**2018**

Intangibles	\$ 612.691.011
Amortización Acumulada	(82.906.849)
	<b><u>\$ 529.784.162</u></b>

- (1) Los activos intangibles en la etapa de transición al nuevo marco normativo para entidades de gobierno se midieron al costo menos depreciación menos deterioro, según lo establecido en el instructivo 002 de 2015, en la etapa de aplicación los bienes muebles se midieron al costo menos depreciación menos deterioro según la política contable.

El movimiento de los activos intangibles es el siguiente

Saldo a 01 de enero de 2018	\$518.706.335
Compras	13.719.969
Amortización	(2.642.142)

**529.784.162**

Saldo a 31 de diciembre de 2018

**7. OTROS ACTIVOS**

**2018**

Anticipos para adquisición de bienes y servicios	<b><u>\$5.509.009.446</u></b>
--	-------------------------------

- (1) Corresponde a los anticipos entregados por la corporación a contratistas para la adquisición de bienes y servicios, se detalla terceros con saldos de anticipos dic.31 de 2018: 

Consortio Colectores de Lórica	\$126.570.534
Consortio Rio Sinu	4.983.618.913
Consortio Intercuenca Sinú	398.819.999

#### 8. PRESTAMOS POR PAGAR

2018

Préstamo Banca Comercial	25.079.730.355
Corto plazo ( compromiso para la vigencia 2019)	7.631.018.797
Largo Plazo	17.448.711.558

Préstamo con Bancolombia, pignoración de rentas No.001 para financiar el plan departamental de aguas, suscrito entre la CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DE LOS VALLES DEL SINU Y DEL SAN JORGE; redescontable ante la Financiera de Desarrollo Territorial FINDETER, hasta la suma de SESENTA MIL MILLONES DE PESOS MCTE (\$60.000.000.000, Plazo inicialmente de 10 años que se suscribió contrato en el año 2010, con un periodo de gracias de 2 años, y que fue ampliado hasta el 2026 según otrosí modificatorio – Pagaderos trimestre vencido en cuotas iguales con la tasa pactada inicialmente, DTF+ 2.2 debidamente aprobada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Publico mediante Resolución No. 1477 del 14 de mayo de 2013., la cual se ha desembolsado (\$54.396.308.002,50) en 15 desembolso contado a partir de cada desembolso.

#### 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

2018

Bienes y servicios (1)	\$1.272.775.194
Transferencias por pagar	10.283.831
Recursos a favor de terceros (2)	(752.081.758)
Descuentos de nomina	7.000.924
Impuestos, contribuciones y tasas	26.159.375
Sentencias judiciales	103.061.435
Otras cuentas por pagar (3)	1.176.968.941
	<u>\$2.596.2449.700</u>

- (1) La cuenta de proveedores de bienes y servicios la conforma principalmente las deudas con terceros por concepto de proyectos de inversión en un 98%.
- (2) Esta cuenta presenta los recaudos de terceros no identificados por reclasificar.
- (3) Las otras cuentas por pagar la conforman principalmente los saldos a favor de contribuyentes aproximadamente en un 91,78%, y el 8.22% distribuida en servicios público, arrendamiento y honorarios.

#### 10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

2018

<b>Corto Plazo</b>	
Vacaciones	\$ 103.183.888

*PAJ*

Prima de vacaciones	65.166.443
Prima de servicios	85.280.664
Bonificaciones	57.703.582
Riesgos Laborales	3.000
Caja de compensación	8.897.500
<b>Total corto Plazo</b>	<b><u>\$ 320.235.077</u></b>

<b>Largo Plazo</b>	
Pensiones (2)	<u>\$ 750.233.898</u>

**Total Beneficios a Empleados** **\$ 1070.468.975**

- (1) Corresponde al valor de las obligaciones con empleados, por pagar al 31 de diciembre, incluye las obligaciones legales de corto y largo plazo.
- (2) Representa el valor de las obligaciones pensionales a cargo de la entidad relacionadas con sus empleados o ex trabajadores. También incluye las obligaciones pensionales que, por disposiciones legales, hayan sido asumidas por la entidad.

#### 11. PROVISIONES

	<b>2018</b>
Litigios y demandas	<u>\$ 345.000.000</u>

- (1) Corresponde a las demandas en contra de la corporación con alta probabilidad de perdida que son las siguientes:

Elimberto Doria Hernández	\$30.000.000
Diana Mejía Pretel	15.000.000
Alina Castellano Cordero	180.000.000
Jhon Jairo Díaz Calderón	120.000.000

#### 12. OTROS PASIVOS

Otros pasivos	<b>2018</b> \$ 545.007.511
---------------	-------------------------------

Recurso que se recibe del Ministerio de Minas y Energía a través del Ministerio de Hacienda para ejecutar los Convenio No.315/2017y 407/2018.

#### 13. PATRIMONIO

	<b>2018</b>
Capital Fiscal	\$ 7.312.621.826 <i>PHL</i>

Resultado del Ejercicio	5.814.482.819
Impactos por transición al nuevo marco Normativo (1)	28.618.572.393
Ganancias o pérdidas por planes de beneficios a empleados	3.841.548
	<b>\$ 41.749.518.586</b>

(1) Corresponde a los ajustes por la eliminación, nuevas mediciones, etc., de los activos, pasivos y patrimonio, en la transición al nuevo marco normativo.

#### 14. INGRESOS ORDINARIOS

	2018
<b>Ingresos Fiscales</b>	
Tasas	\$ 897.263.321
Multas	2.899.334.764
Intereses por multa ambiental	667.630.784
Formularios y especies valoradas (evaluación ambiental y seguimiento ambiental)	1.307.938.591
Licencias (evaluación ambiental y seguimiento ambiental)	412.507.250
Registros y salvoconductos	201.471.018
Porcentaje y sobretasa ambiental	<u>\$ 9.892.920.613</u>
	<b><u>\$16.279.066.341</u></b>
<b>Venta de Bienes</b>	
Productos piscícolas	<u>\$ 380.590.450</u>
<b>Venta de Servicios</b>	
Antecedentes y certificaciones	<u>\$ 4.740.000</u>
<b>Transferencias y Subvenciones</b>	
Asignaciones directas - Regalías	\$ 2.180.949.038
Otras Transferencias – Proyectos de inversión (Urra S:A, Ocesa, Comercializadora de Energía)	5.174.246.297
Otras Transferencias – Gasto de funcionamiento (Recurso del Tesoro Nacional, para gasto de funcionamiento, rezago)	<u>4.588.208.719</u>
	<b><u>\$ 11.943.404.054</u></b>
<b>Operaciones Interinstitucionales</b>	
Fondos para funcionamiento (Recursos Recibidos del Ministerio de Hacienda, pagado directamente al beneficiario final)	\$ 716.870.109
Fondos para Inversión (Recurso Recibido del Ministerio de Hacienda para Gasto de Inversión)	<u>13.301.479.967</u>
	<b><u>\$ 14.018.350.076</u></b>
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<b><u>\$ 42.626.150.921</u></b>

Corresponde a los ingresos recibidos por la corporación en cumplimiento de su objeto y funciones, estos conceptos incluyen ingresos no tributarios, venta de bienes, ventas de servicios, transferencias y operaciones.

#### OTROS INGRESOS

	2018
Financieros (1)	\$ 309.033.207
Diversos (2)	<u>\$ 327.184.893</u>
	<b>\$ 636.218.100</b>

(1) Corresponde a los rendimientos sobre depósitos en instituciones financieras.

(2) Corresponde ingresos por conceptos de fotocopias, Alquiler Auditorio, Reintegro de Incapacidad.

### 15. GASTOS ORDINARIOS

	2018
Gastos de personal	\$ 3.718.548.767
Aportes y contribuciones de nomina	999.011.826
Capacitaciones	264.169.075
Vigilancia y Seguridad	173.680.568
Materiales y suministros	85.373.445
Mantenimientos	42.161.720
Servicios públicos	304.434.231
Arrendamiento operativo	19.210.000
Viáticos y gastos de viaje	71.082.343
Comunicación y transporte	41.184.050
Seguros	158.692.361
Combustibles y lubricantes	20.116.000
Servicios de aseo, restaurante y cafetería	87.792.988
Comisiones	191.351.027
Honorarios	529.382.699
Servicios	142.783.603
Impuestos, contribuciones y tasas	<u>380.437.436</u>
<b>Total Gastos de Administración y Operación</b>	<b>\$ 7.229.412.139</b>
Depreciación	485.520.947
Amortización	2.718.997
Provisión demandas y litigios	<u>580.001.004</u>
<b>Total Deterioro, Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones</b>	<b>\$ 1.068.240.948</b>
Transferencias (Pago de Aporte del Fondo Compensación, y otros)	<u>1.510.416.520</u>
Actividades de conservación y adecuación	13.382.823.402
Educación y capacitación ambiental y estudios y proyectos	<u>9.311.886.018</u>
<b>Total Gasto Público Social</b>	<b>\$ 22.694.709.420</b>
<b>Total Gastos Ordinarios</b>	<b><u>\$ 32.502.779.027</u></b>

*PNL*

Los gastos ordinarios corresponden a los gastos incurridos en los procesos de apoyo a los procesos operativos de la corporación como son el personal de planta, honorarios, vigilancia, los gastos de viajes, los gastos de publicidad y propaganda e Impuestos y contribuciones y otros.

#### 16. OTROS GASTOS

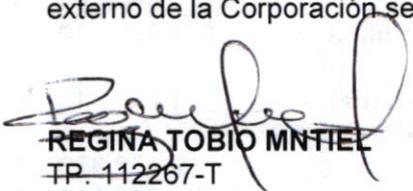
	2018
Comisiones	\$ 61.117.896
Financieros (1)	1.926.447.470
Perdida en baja de activos no financieros	266.888.115
Diversos (2)	<u>2.690.653.694</u>
	<b><u>\$ 4.945.107.175</u></b>

- (1) Corresponden a los intereses causados por obligación financiera con Bancolombia.  
(2) Pagos diversos como, Bono pensional, amortización de anticipos y otros gastos)

#### 17. CUENTAS DE ORDEN

	2018
<b>Activos contingentes</b>	
Litigios y demandas	\$ 13.027.290.528
Garantías contractuales	1.467.642.180
Otros activos contingentes	6.859.566.615
	<b>\$ 21.354.499.323</b>
Demandas a favor de Corporación	
<b>Deudoras de Control</b>	
Retiro de propiedad, planta y equipos	\$ 998.443.464
Retiro de cuentas por cobrar	1.003.858.357
Otros bienes y derechos retirados	25.901.581
	<b><u>\$2.028.203.402</u></b>
Activos en cuentas de orden que fueron retirados	
<b>Pasivos Contingentes</b>	
Litigios y demandas	<b><u>\$ 269.364.618.728</u></b>
Procesos Laborales	150.000.000
Procesos Administrativos	269.214.618.728

Litigios y Demanda en contra de la Corporación, que de acuerdo el informe del Jurídico externo de la Corporación se encuentra en Estado Remoto y Eventual

  
**REGINA TOBIO MNTIEL**  
TP. 112267-T  
Contador Publico