

# V. DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Neiva, Febrero 27 de 2012

Señores

**ASAMBLEA CORPORATIVA**

**Corporación Autónoma Regional del Alto Magdalena**  
Ciudad.

Cordial saludo

## **PRESENTACIÓN**

Le corresponde a la Revisoria Fiscal, por ministerio de la Ley y de los Estatutos de la Organización, realizar una vigilancia integral con sujeción a las normas que le son propias, dando fe pública de las diferentes actuaciones realizadas en desarrollo de su objeto social, con el fin de contribuir a la confianza pública y brindar seguridad a quienes interactúan con la Corporación, especialmente en lo concerniente al cumplimiento de las disposiciones que le son aplicables; la integridad, confiabilidad y pertinencia de la información suministrada; la gestión adelantada por sus administradores y la eficiencia y eficacia de las operaciones realizadas.

Como Revisor Fiscal delegado por la Sociedad Contadores Asociados Contar Ltda., expreso a Ustedes mi opinión sobre la razonabilidad de los Estados Financieros de la Corporación Autónoma Regional del Alto Magdalena "CAM", a Diciembre 31 de 2011, con fundamento en normas de auditoría de general aceptación en Colombia, mediante la práctica de una auditoría integral a los estados financieros, al control interno, al cumplimiento de las normas legales, sociales, ambientales y a la gestión realizada por la administración.

Es nuestro interés, hacer claridad sobre el contenido del dictamen y facilitar su comprensión, razón por la cual, a continuación se hace una breve síntesis en millones de pesos, de los aspectos Financieros, Administrativos, Legales, de Control, Ambientales y de Gestión más relevantes de la Corporación durante el periodo examinado.

## **COMPONENTES DEL DICTAMEN**

### **ASPECTOS LEGALES**

De acuerdo a su naturaleza jurídica y a su objeto social, la Corporación Autónoma Regional del Alto Magdalena "CAM", se encuentra obligada al cumplimiento de diferentes normas frente a los

órganos de regulación, control y vigilancia, además de la entrega de la información financiera, fiscal y contable; aspectos que de acuerdo al alcance de las auditorías practicadas, fueron cumplidos dentro de los plazos establecidos y entre los que se destacan: normas relacionadas con el Sistema Integrado de Gestión; con la implementación y evaluación del Sistema de Control Interno; con la elaboración y presentación de los informes contables a la Contaduría General de la Nación; como autoridad ambiental en el área de su jurisdicción; con la gestión administrativa, financiera y de control; con el planeamiento estratégico de la Corporación; con la rendición de cuentas a la Contraloría General de la República y la presentación y pago de las declaraciones tributarias conforme a lo establecido en el Estatuto Tributario.

## **RESULTADO OPERACIONAL**

Al cierre contable del 31 de diciembre de 2011, la Corporación presenta un superávit de \$5.569 millones, equivalente al 30% del total de los ingresos operacionales, superior al superávit presentado al 31 de diciembre de 2010 del 29%, generado especialmente porque, mientras los ingresos operacionales aumentaron el 17%, los gastos operacionales solamente crecieron en el 0.95%. Los ingresos operacionales que más contribuyeron a la obtención de este resultado fueron, los ingresos no tributarios que aumentaron en \$2.743 millones, equivalente al 24%; mientras que las operaciones interinstitucionales crecieron en el 14%.

Los gastos de administración crecieron en \$212 millones, es decir un 6% y equivalen al 20% de los ingresos operacionales; mientras que los gastos de operación decrecieron en \$985 millones y son equivalentes al 13% de los ingresos operacionales. Las transferencias, presentaron un crecimiento de \$2.524 millones y son equivalentes al 16% de los ingresos operacionales; mientras que el Gasto Público Social decreció en \$1.632 millones, y representa el 16% del total de los ingresos operacionales.

Los ingresos no operacionales sumaron \$1.828 millones y representan el 10% de los ingresos operacionales, siendo el de mayor incidencia los ingresos de ejercicios anteriores por valor de \$1.322 millones; mientras que los gastos no operacionales totalizaron \$1.154 millones, de los cuales, \$1.097 millones son ajustes de ejercicios anteriores y equivalen al 6% del total de los ingresos operacionales.

## FLUJO DE EFECTIVO

El movimiento del efectivo refleja a diciembre 31 de 2011, una disponibilidad en Caja, Bancos y Corporaciones de \$7.997 millones, los que servirán para atender los compromisos de la Corporación a comienzos del año 2012 y las cuentas por pagar a Diciembre 31 de 2011.

El excedente neto antes de cambios en el capital de trabajo totalizó \$5.618 millones, el que afectado por el efectivo generado por las actividades de operación, inversión y financiación, da como resultado un aumento neto del efectivo a diciembre 31 de 2.011 de \$1.247 millones de pesos.

## ESTRUCTURA FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2011, la estructura financiera de la Corporación esta conformada por un activo total de \$36.537 millones, de los cuales, \$2.575 millones, es decir, el 7% se encuentra comprometido con terceros, producto de los pasivos adquiridos en sus operaciones y el 93% restante, está representado en su patrimonio, cuyo valor asciende a \$33.962 millones. Lo anterior indica que la Corporación tiene un indicador de viabilidad empresarial del 0,07047, la que comparada con la presentada al 31 de diciembre de 2010, presenta decrecimiento, como consecuencia del mayor aumento del pasivo frente al activo, resultado satisfactorio como quiera que este indicador, entre mas se aleje de 1 con tendencia a 0, mejor es su resultado.

Los Activos totales al 31 de diciembre de 2011 suman \$36.537 millones, de los cuales, el 58% son activos de disponibilidad inmediata y el 42% restante, se clasifican como no corrientes, presentándose un aumento del total de los activos con respecto al periodo del 2010 de \$6.830 millones, equivalentes al 23%, generado principalmente por el aumento del activo corriente en las cuentas de efectivo e inversiones.

Los pasivos totales al 31 de diciembre de 2011 ascienden a \$2.574 millones, de los cuales, el 100% corresponde a pasivos a corto plazo o corriente. Los pasivos totales crecieron con respecto al mismo periodo del año anterior en \$1.578 millones, equivalente al 158% del total de los pasivos. Su participación frente a los activos es del 7%, con un aumento de 4 puntos porcentuales frente al año anterior, especialmente por la provisión de los pasivos contingentes.

El patrimonio de la Corporación al 31 de diciembre de 2011 totaliza \$33.962 millones, y su participación es del 93% del total de los activos, lo que le da solidez financiera al cierre del ejercicio contable,

dado que solo el 7% del total de los activos están comprometidos con terceros. El total del patrimonio esta representado por el Capital Fiscal con una participación del 77%, el resultado del ejercicio que representa el 16%, el superávit por donaciones que representa el 1%, el superávit por valorizaciones el 5%, el superávit por el método de participación el 1% y las provisiones, depreciaciones y amortizaciones, que corresponden al -1%.

El Estado de Cambios en la Situación Financiera revela un aumento del Capital de Trabajo en el año de 2.011 de \$5.577 millones, generado por los resultados del ejercicio, los aumentos del patrimonio, la disminución y aumento del activo no corriente. Las fuentes sumaron \$6.108 millones, dentro de las cuales tiene una participación importante los resultados del ejercicio, el aumento del Patrimonio y la disminución del activo no corriente. Los usos ascendieron a \$531 millones, siendo la disminución del capital fiscal y las inversiones, las variaciones más importantes, especialmente por el decrecimiento del capital fiscal..

## OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

He auditado el Balance General, el estado de Actividad Financiera Económica, Social y Ambiental, de Cambios en el Patrimonio, de Cambios en la Situación Financiera y Flujo de Efectivo de la Corporación a Diciembre 31 de 2011 y realice el análisis comparativo con el año 2010. Los mencionados Estados Financieros fueron preparados y certificados bajo la responsabilidad de la Dirección General y del Contador Público de la Institución, siendo mi responsabilidad la de expresar una opinión sobre dichos estados financieros teniendo como base mi auditoria practicada.

Cursan contra la Corporación, 68 procesos por valor de \$19.233 millones, superiores en el 8% a los atendidos hasta diciembre de 2010, distribuidos en: 31 procesos administrativos, por un valor total de \$18.721 millones, de los cuales, 10 procesos tienen fallo a favor por valor de \$135 millones; 2, fallo desfavorable por valor de \$43 millones y 20 se encuentran en etapa probatoria, pendientes de fallo por valor de \$18.543 millones; 36 acciones populares y 1 acción de grupo, de acuerdo al informe presentado por la Corporación al Ministerio del Interior y de Justicia y al Ministerio de Hacienda y Crédito Público en el formato para valoración de contingencias litigiosas, por no haberse dado respuesta a la solicitud sobre contingencias formulada por la Revisoría Fiscal. Se provisionaron 9 procesos por valor de \$1.707 millones, por tener fallo adverso en primera instancia o por existir probabilidad alta de proferirse fallo en contra. Los demás procesos no se provisionaron por no existir

probabilidad media o media alta de fallo adverso. No fue posible establecer el número de procesos que cursan a favor de la Institución, pues no fue suministrada la información por parte de la dependencia encargada del manejo y control de los procesos; los que de proferirse fallo a favor, constituirían un ingreso para la Entidad.

Se encuentra registrado en el pasivo en la cuenta recaudos por reclasificar, la suma de \$251 millones, de los que se desconoce al cierre del ejercicio contable su procedencia, los que una vez identificados serán registrados en la cuenta correspondiente y en consecuencia, se afecta la razonabilidad de los saldos del Balance en el pasivo y en el activo.

En el saldo de la cuenta Bancos y Corporaciones, existen recursos por valor de \$117 millones, los que corresponden a saldos de los convenios ejecutados al 31 de diciembre de 2011, los que deben reintegrarse una vez se proceda a la liquidación de los convenios, y que afectan la disponibilidad de recursos por parte de la Corporación.

La cuenta deudores, no fue sometida al proceso de depuración de saldos por falta de información jurídica, situación que puede afectar la razonabilidad del saldo de esta cuenta una vez se realice el proceso de depuración de saldos.

Se registraron ingresos correspondientes a ejercicios anteriores por valor de \$1.322 millones, provenientes de recaudos por concepto de tasas por uso del recurso agua, tasa del impuesto predial, tasas retributivas, multas, intereses, generación de energía, publicaciones y reversión de gastos de ejercicios anteriores, los que afectan la razonabilidad de los estados contables, como quiera que corresponden a periodos diferentes al evaluado.

Se registraron gastos correspondientes a ejercicios anteriores por valor de \$1.097 millones, provenientes de la devolución a la Nación de los recursos no ejecutados y de anticipos legalizados en el año 2011, valores que afectan la razonabilidad de los saldos de los estados contables, por pertenecer a una vigencia diferente a la evaluada.

La Corporación, mantuvo su inversión de \$1.689 millones en el proyecto denominado “Parque Islas de Aventura del Río Magdalena”, representados en la compra de los terrenos y en la construcción de obras, registrados en la cuenta Bienes de Beneficio y Uso Público – Parques Recreacionales, que si bien es cierto han sido colocadas al servicio de la comunidad y han contribuido al mejoramiento del medio ambiente, requieren de una continuidad en el desarrollo del proyecto, para evitar su deterioro y por

ende la afectación de los activos de la Institución. Sin embargo, es importante resaltar que en el año 2011, se efectuaron actividades de conservación y mantenimiento de la infraestructura interna en la ciclo-ruta, senderos y puentes peatonales, zona de restaurante, zonas verdes y la torre del mohán. Se adelanto además, la construcción de la primera fase del proyecto turístico Parque Isla de Aventura, que consistió en la construcción de dos senderos, uno en adoquín de arcilla para peatones y otro en gravilla como ciclo-ruta y la excavación para el lago de la plaza ceremonial, obras que fueron contratadas por parte del Municipio de Neiva.

La Corporación aumento su participación en la Empresa Forestal del Huila, a \$2.108 millones, correspondientes a 2.108.000 acciones, equivalentes al 79.21% del total de las acciones suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de \$1.000 c/u, empresa que genero pérdidas a Diciembre 31 de 2011, presentando problemas de liquidez para el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, porque sus ingresos no fueron suficientes para absorber sus costos y gastos. Lo anterior requiere la intervención de la Corporación como mayor accionista por intermedio de sus representantes en la Junta Directiva, con el fin de evitar la quiebra de esta empresa y por ende su liquidación, lo que afectaría el valor de la inversión realizada por la Corporación. El valor de la inversión realizada en esta empresa se incremento en \$396 millones, como consecuencia de las actualizaciones utilizando el método de participación patrimonial, para un total de la inversión de \$2.504 millones; mientras que el superávit por el método de participación patrimonial se disminuyo en \$23 millones, como consecuencia de la afectación del patrimonio de la Empresa Forestal.

Respecto a los planes de mejoramiento suscritos, de acuerdo al informe de seguimiento presentado a la Contraloría General de la República, su avance es del 87.48% de las metas fijadas, requiriéndose mayor compromiso de parte de la administración para lograr su cumplimiento total en la presente vigencia.

En mi opinión, con sujeción al efecto de los ajustes que hubieren sido requeridos de haberse conocido el resultado de los asuntos comentados en los párrafos precedentes, los Estados Financieros a Diciembre 31 de 2011, fueron fielmente tomados de los libros de contabilidad, elaborados de conformidad con las normas y principios de contabilidad pública generalmente aceptados en Colombia, revelan razonablemente la situación financiera, el resultado de las operaciones y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha.

## CONTROL INTERNO

Como parte de mis funciones y en ejercicio de la auditoría integral, revisé e hice pruebas al sistema de Control Interno con el alcance que consideré necesario para evaluarlo de acuerdo con lo requerido por las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Se buscó evaluar la efectividad del sistema, conocer si este continúa funcionando, su avance y permitir que la alta Dirección de la Corporación adopte medidas para corregir las debilidades detectadas, con el propósito que el sistema proporcione una razonable seguridad con miras a que se cumplan los objetivos de efectividad y eficiencia de las operaciones, confiabilidad en la información financiera y acatamiento de las Leyes y regulaciones que le son aplicables a la entidad.

Mi estudio y evaluación realizada al sistema de Control Interno no descubrirá necesariamente todas las debilidades del sistema. Sin embargo, tabulada y consolidada toda la información, se establece que el modelo está en un desarrollo óptimo y se debe continuar con actividades de mantenimiento para su sostenimiento a largo plazo; mientras que el Sistema de Control Interno Contable es ADECUADO, excepto por las debilidades que se exponen más adelante, cumpliendo con las expectativas de salvaguardar los Activos de la Corporación y los de terceros que se encuentran en su poder.

Mi apreciación se sustenta en los resultados obtenidos en las diferentes Auditorías practicadas al sistema, en el informe ejecutivo del Sistema de Control Interno, elaborado por la Oficina de Control Interno y en los resultados de la Auditoría final de calificación elaborado por la Revisoría Fiscal, lo que permitió a la Administración conocer el estado de los elementos, componentes y subsistemas.

En la revisión realizada, se pone de manifiesto que en el Subsistema de Control Estratégico, falta mayor claridad conceptual en la definición y calificación de los riesgos para que los controles sean efectivos; en el Subsistema Control de Gestión, el proceso de contratación y la permanencia interrumpida de los pasantes, no permite la destreza de quienes se dedican en forma exclusiva a atender estos requerimientos; en el Subsistema de Control de Evaluación, la formulación de acciones correctivas y preventivas son deficientes, por parte de los responsables del proceso, toda vez que no permite detectar la eficacia de las acciones planteadas para la eliminación de la causa.

## GESTIÓN ADMINISTRATIVA

En la evaluación realizada a la gestión

Administrativa desarrollada por la CORPORACIÓN AUTÓNOMA REGIONAL DEL ALTO MAGDALENA se establece que, los actos de la Dirección General y demás Funcionarios comprometidos en su administración, se ajustan a las políticas trazadas por el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial, a las decisiones de la Asamblea Corporativa, a los lineamientos aprobados por el Consejo Directivo; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente; excepto por las deficiencias que presenta el archivo general respecto a espacio físico para el almacenamiento de la información transferida de los archivos permanentes de las dependencias, por la falta de actualización del software para la búsqueda eficiente de la información, por la necesidad de microfilmear algunos archivos para su adecuada conservación, por la falta de iluminación de las instalaciones y del control permanente de plagas que atenta contra el buen estado de los documentos.

El **PLAN DE ACCIÓN QUINQUENAL**, aprobado por el Consejo Directivo para el periodo 2.007-2.012, presenta al 31 de Diciembre de 2011, una ejecución financiera acumulada promedio del 88% y una ejecución física promedio acumulada de avance del 87%, donde algunos de los indicadores mínimos de gestión establecidos por el Ministerio del Medio Ambiente y Vivienda, establecidos en la Resolución N° 0964 de 2007, no se cumplieron y otros superaron la meta frente a lo proyectado para el año 2011. Es importante aclarar que, en todos los programas, existen proyectos, cuyas metas físicas presentan una ejecución media alta acumulada frente al acumulado proyectado, las que se espera, se le asignen los recursos requeridos para su culminación en el año 2012, especialmente en los proyectos control a la degradación del suelo, mitigación de la sequía y adaptación al cambio climático en zonas secas; implementación del POMCH Río Ceibas; protección y recuperación de cuencas hidrográficas y administración del recurso hídrico; descontaminación hídrica e implementación y monitoreo del recurso; estrategias y acciones de adaptación al cambio climático y gestión integral del riesgo.

La Corporación en el año 2011, avanzó significativamente en la consolidación del Sistema Integrado de Gestión, especialmente en lo relacionado con el mejoramiento de los procesos misionales, lo que trajo como consecuencia, la mejora continua de los indicadores de eficiencia y efectividad en la atención y seguimiento a denuncias por contravenciones y trámites ambientales. Además, el proceso de Auditoría externa adelantado dio como resultado el mantenimiento de la certificación a la Corporación en las normas ISO



9001:2008 y NTCGP 1000:2009, y la certificación del Sistema de Gestión Ambiental bajo la norma ISO 14001:2004.

La atención brindada a la emergencia ocasionada con la ola invernal, con el acompañamiento y asistencia técnica a los comités locales y al comité regional de prevención y atención de desastres y la gestión de proyectos para la mitigación del riesgo en zonas críticas del departamento del Huila ubicadas en los municipios de Neiva, Villavieja, Suaza y Guadalupe, se convierten en los procesos de gestión más importantes desarrollados por la Corporación en la vigencia 2011, sumado a la gestión realizada como autoridad ambiental para la ejecución del proyecto denominado “Mejoramiento de la Red de Control para el aprovechamiento tráfico ilegal de fauna y flora silvestre Cam en el Departamento del Huila” del Fondo de Compensación Ambiental, el que permitió acciones de decomiso de madera aprovechada y/o comercializada; así como el desarrollo de la cruzada contra la minería ilegal, el que dio como resultado la suspensión de la actividad minera ilegal en los frentes intervenidos,

El presupuesto inicial aprobado para la vigencia 2011 por el Consejo Directivo totalizó \$13.020 millones, modificado mediante adición de recursos por valor de \$7.780 millones, equivalentes al 60% del presupuesto inicial, provenientes especialmente de aportes de otras entidades, recursos de capital y del fondo de compensación ambiental, lo que da como resultado un presupuesto definitivo de ingresos y gastos de \$20.800 millones; lo que indica que la gestión de recursos, para el funcionamiento y desarrollo de los planes y programas de la Corporación fue superior a la del año anterior en un 29%.

Los recaudos acumulados y causados al finalizar la vigencia de 2011, totalizan \$20.257 millones, equivalentes al 97% del presupuesto definitivo, de los cuales, el 81% corresponde a recursos propios, el 7% a los recursos transferidos por la Nación y el 12% restante, a los recursos transferidos por el Fondo de Compensación Ambiental.

Del total de los recaudos acumulados y causados de los recursos propios, el 60% provienen de los ingresos corrientes, dentro de los cuales, el 39% son ingresos tributarios y el 61% restante ingresos no tributarios; mientras que los recursos de capital, compuestos por los rendimientos y excedentes financieros, por la cancelación de reservas y por la recuperación de cartera, equivalen al 22% del total recaudado y causado de los recursos propios y las transferencias recibidas de la Nación incluidas las del fondo de compensación ambiental, al 18% restante.

Pese al nivel de recaudo de la sobretasa, es importante advertir, que los Municipios de Acevedo, Agrado, Aipe, Altamira, Colombia, El Pital, Elías, Garzón, Isnos, Oporapa, Palestina, San Agustín, Teruel, Tesalia y Villavieja, al 31 de Diciembre de 2011, no cancelaron en su totalidad el recaudo del valor de la sobretasa del impuesto predial, situación que se hace más difícil, en los Municipios de Agrado, Aipe, Elías, Isnos, San Agustín y Teruel, que no transfirieron el valor de la sobretasa recaudada durante todo el año 2011 y que si bien es cierto el recaudo de los recursos propios alcanza el 101% del total del presupuesto definitivo, estos incluyen los aportes de otras entidades, los excedentes financieros del año 2010, la cancelación de reservas y las causaciones, equivalentes al 23% del total de los ingresos y causaciones realizadas, las que depuradas nos permiten establecer que el recaudo promedio aproximado de los recursos de la vigencia 2011, equivalen al 77% del presupuesto definitivo; pues recaudos como las tasas por usos del agua alcanzan el 85% en este año y la recuperación de la cartera fue en promedio del 69 %, equivalente a \$1.178 millones del presupuesto definitivo, dentro de los cuales, el 55% corresponde a cartera de las tasas por usos del agua y el 45% restante a las tasas retributivas, cifra relativamente baja si se tiene en cuenta que el valor de la cartera por estos conceptos viene siendo creciente y requiere de una mayor gestión en su recuperación, los que se constituyen en el principal activo de la Corporación.

El presupuesto total definitivo de ingresos, se destinó en un 24% para gastos de funcionamiento y el 76% restante para gastos de inversión, donde los gastos de funcionamiento fueron financiados con el 21% de los recursos propios, con el 100% de los recursos transferidos por la Nación y con el 8% de las transferencias del Fondo de Compensación Ambiental; mientras que los gastos de inversión se financiaron con el 79% de los recursos propios, y con el 92% de los recursos transferidos del Fondo de Compensación Ambiental.

Del total del presupuesto definitivo destinado para gastos de funcionamiento, financiados con recursos de la Nación, se ejecutó en promedio el 100%, dentro de los cuales, los gastos de personal, los gastos generales y las transferencias se ejecutaron en el 100%. Del total del presupuesto de gastos de funcionamiento financiados con recursos propios, se ejecutó en promedio el 92%, dentro de los cuales se ejecutaron gastos de personal en un 99%, gastos generales en el 95% y las transferencias en el 100%; mientras que las inversiones se ejecutaron en un 90%, situación que denota un nivel promedio alto en la ejecución de la inversión, excepto en el programa de Gestión Integral del Territorio Rural y Urbano. Se tiene entonces que, mientras los recaudos acumulados de los ingresos de los recursos propios

al 31 de Diciembre de 2011 equivalen al 101% del presupuesto definitivo, los compromisos adquiridos equivalen al 92%; del total de los recaudos acumulados de los recursos transferidos por la nación que equivalen al 100% de los recursos asignados, los compromisos adquiridos equivalen al 100% incluidos los de funcionamiento e inversión, mientras que los recaudos acumulados de las Transferencias del Fondo de Compensación Ambiental alcanzaron el 78% del presupuesto definitivo, los compromisos adquiridos equivalen al 78%, lo que indica que la ejecución de ingresos es superior a los gastos y contribuye a la generación de

excedentes de tesorería, especialmente con los recursos propios.

En concordancia con lo dispuesto en el artículo 11 del Decreto 1406 de 1.999 y la Ley 603 de 2.000, certifico que la Corporación ha cumplido con el pago oportuno de los aportes a la seguridad social integral y con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, de acuerdo al certificado emitido por el Jefe de la Oficina de Planeación, donde consta que la Corporación, cuenta con licencias del sistema operativo, servidores, software de oficina y otras aplicaciones.

Cordialmente,



**CARLOS ALBERTO BARRERO RUBIO**  
**Revisor Fiscal**  
**Matrícula Profesional N° 10271-T**



**CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL ALTO MAGDALENA CAM**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Cifras en miles de pesos)**

| CODIGO    | ACTIVO                                               | PERIODO ACTUAL    | PERIODO ANTERIOR  | VARIACION ABSOLUTA | VARIACION RELATIVA | CODIGO      | PASIVOS                                          | PERIODO ACTUAL    | PERIODO ANTERIOR  | VARIACION ABSOLUTA | VARIACION RELATIVA |
|-----------|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|           |                                                      | XII-31-11         | XII-31-10         |                    |                    |             |                                                  | XII-31-11         | XII-31-10         |                    |                    |
|           | <b>CORRIENTE</b>                                     | <b>21.373.698</b> | <b>14.218.093</b> | <b>7.155.605</b>   | <b>50,33</b>       |             | <b>CORRIENTE (Nota 13)</b>                       | <b>2.574.840</b>  | <b>996.168</b>    | <b>1.578.672</b>   | <b>158,47</b>      |
| <b>11</b> | <b>Efectivo (Nota 4)</b>                             | <b>7.997.280</b>  | <b>6.749.798</b>  | <b>1.247.482</b>   | <b>18,48</b>       |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1105      | Caja                                                 | 55.949            | 394               | 55.555             | 14.100,25          | <b>24</b>   | <b>Cuentas Por Pagar</b>                         | <b>407.875</b>    | <b>540.963</b>    | <b>-133.088</b>    | <b>-24,60</b>      |
| 1110      | Bancos y Corporaciones                               | 7.941.331         | 6.749.404         | 1.191.927          | 17,66              |             | 2401 Bienes y Servicios                          | 40.504            | 281.295           | -240.791           | -85,60             |
|           |                                                      |                   |                   |                    |                    |             | 2403 Otras Transferencias                        | 0                 | 0                 | 0                  | 0,00               |
|           |                                                      |                   |                   |                    |                    |             | 2425 Acreedores Varios                           | 307.330           | 69.835            | 237.495            | 340,08             |
| <b>12</b> | <b>Inversiones e Instrumentos Derivados (Nota 5)</b> | <b>6.103.023</b>  | <b>0</b>          | <b>6.103.023</b>   | <b>0,00</b>        |             | 2436 Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre | 60.041            | 165.310           | -105.269           | -63,68             |
| 1201      | Inversiones Liquidez Renta Fija                      | 6.103.023         | 0                 | 6.103.023          | 0,00               |             | 2440 Impuestos contribuciones Tasas              | 0                 | 24.523            | -24.523            | -100,00            |
| 1202      | Inversiones Administración de Liquidez               | 0                 | 0                 | 0                  | 0,00               |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| <b>14</b> | <b>Deudores (Nota 6)</b>                             | <b>7.273.395</b>  | <b>7.468.295</b>  | <b>-194.900</b>    | <b>-2,61</b>       | <b>25</b>   | <b>Obligaciones Laborales</b>                    | <b>208.452</b>    | <b>184.441</b>    | <b>24.011</b>      | <b>13,02</b>       |
| 1401      | Ingresos no Tributarios                              | 3.829.370         | 2.907.738         | 921.632            | 31,70              |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1413      | Transferencia por Cobrar                             | 527.325           | 753.528           | -226.203           | -30,02             | 2505        | Salarios Y Prestaciones Sociales                 | 208.452           | 184.441           | 24.011             | 13,02              |
| 1420      | Avances y Anticipos                                  | 1.631.685         | 1.660.695         | -29.010            | -1,75              |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1424      | Encargo Fiduciario                                   | 1.222.136         | 2.010.558         | -788.422           | -39,21             | <b>27</b>   | <b>Pasivos Estimados</b>                         | <b>1.707.250</b>  | <b>218.885</b>    | <b>1.488.365</b>   | <b>679,98</b>      |
| 1425      | Depositos Entregados                                 | 0                 | 52.000            | -52.000            | -100,00            | 2710        | Provisión para Contingencias                     | 1.707.250         | 218.885           | 1.488.365          | 679,98             |
| 1470      | Otros Deudores                                       | 62.879            | 83.776            | -20.897            | -24,94             |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
|           |                                                      |                   |                   |                    |                    |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
|           | <b>NO CORRIENTE</b>                                  | <b>15.162.811</b> | <b>15.488.879</b> | <b>-326.068</b>    | <b>-2,11</b>       | <b>29</b>   | <b>OTROS PASIVOS</b>                             | <b>251.263</b>    | <b>51.879</b>     | <b>199.384</b>     | <b>384,33</b>      |
| <b>12</b> | <b>Inversiones e Instrumentos Derivados (Nota 5)</b> | <b>2.504.483</b>  | <b>2.395.053</b>  | <b>109.430</b>     | <b>4,57</b>        | <b>2905</b> | <b>RECAUDOS POR CLASIFICAR</b>                   | <b>251.263</b>    | <b>51.879</b>     | <b>199.384</b>     | <b>384,33</b>      |
|           |                                                      |                   |                   |                    |                    |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
|           |                                                      |                   |                   |                    |                    |             | <b>TOTAL PASIVO</b>                              | <b>2.574.840</b>  | <b>996.168</b>    | <b>1.578.672</b>   | <b>158,47</b>      |
| 1208      | Inversiones Patrimoniales en Entidades Controladas   | 2.504.483         | 2.395.053         | 109.430            | 4,57               |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| <b>14</b> | <b>Deudores (Nota 6)</b>                             | <b>6.915.142</b>  | <b>7.121.198</b>  | <b>-206.056</b>    | <b>-2,89</b>       |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1401      | Ingresos no Tributarios                              | 5.959.701         | 6.067.900         | -108.199           | -1,78              |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1413      | Transferencia por Cobrar                             | 864.374           | 932.564           | -68.190            | -7,31              |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1425      | Depositos Entregados                                 | 10.432            | 10.432            | 0                  | 0,00               |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1470      | Otros Deudores                                       | 80.635            | 110.302           | -29.667            | -26,90             |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
|           |                                                      |                   |                   |                    |                    |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| <b>16</b> | <b>Propiedad Planta y Equipo (Nota 7)</b>            | <b>1.769.627</b>  | <b>1.970.769</b>  | <b>-201.142</b>    | <b>-10,21</b>      |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1605      | Terrenos                                             | 456.814           | 456.814           | 0                  | 0,00               |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1637      | Propiedad Planta y Equipo no Utilizada               | 1.500             | 1.500             | 0                  | 0,00               |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1640      | Edificaciones                                        | 1.390.661         | 1.386.567         | 4.094              | 0,30               |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1645      | Plantas y Ductos                                     | 82.311            | 82.311            | 0                  | 0,00               |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1655      | Maquinaria y Equipo                                  | 242.754           | 233.912           | 8.842              | 3,78               |             | <b>PATRIMONIO (Nota 14)</b>                      | <b>33.961.669</b> | <b>28.710.804</b> | <b>5.250.865</b>   | <b>18,29</b>       |
| 1660      | Equipo Científico                                    | 254.985           | 268.707           | -13.722            | -5,11              |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1665      | Muebles y Enseres y Equipos de Oficina               | 489.246           | 486.868           | 2.378              | 0,49               | <b>32</b>   | <b>Patrimonio Institucional</b>                  | <b>33.961.669</b> | <b>28.710.804</b> | <b>5.250.865</b>   | <b>18,29</b>       |
| 1670      | Equipo de Comunicación y Computación                 | 1.075.006         | 1.315.235         | -240.229           | -18,27             | 3208        | Capital Fiscal                                   | 26.238.130        | 21.900.940        | 4.337.190          | 19,80              |
| 1675      | Equipo de Transporte                                 | 133.978           | 133.978           | 0                  | 0,00               |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1680      | Equipo Comedor Cocina                                | 4.617             | 6.246             | -1.629             | -26,08             |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1685      | Depreciación Acumulada                               | -1.769.010        | -1.800.879        | 31.869             | -1,77              |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1686      | Amortización Acumulada                               | 0                 | 0                 | 0                  | 0,00               |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| 1695      | Provisión para Protección de la Propiedad            | -593.233          | -600.488          | 7.255              | -1,21              | 3243        | Superavit Metodo Participación Patrimonial       | 191.569           | 214.404           | -22.805            | -10,64             |
|           |                                                      |                   |                   |                    |                    |             |                                                  |                   |                   |                    |                    |
| <b>17</b> | <b>Bienes de Beneficio y uso Público(Nota 8)</b>     | <b>1.481.871</b>  | <b>1.521.521</b>  | <b>-39.650</b>     | <b>-2,61</b>       | 3270        | Provisiones Depreciaciones y Amortizaciones      | -299.472          | -262.922          | -36.550            | 13,90              |



**CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL ALTO MAGDALENA CAM**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Cifras en miles de pesos)**

| CODIGO    | ACTIVO                                     | PERIODO ACTUAL    | PERIODO ANTERIOR  | VARIACION ABSOLUTA | VARIACION RELATIVA | CODIGO | PASIVOS                                      | PERIODO ACTUAL    | PERIODO ANTERIOR  | VARIACION ABSOLUTA | VARIACION RELATIVA |
|-----------|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|           |                                            | XII-31-11         | XII-31-10         |                    |                    |        |                                              | XII-31-11         | XII-31-10         |                    |                    |
| 1710      | Bienes de Uso Público                      | 1.807.404         | 1.807.404         | 0                  | 0,00               |        |                                              |                   |                   |                    |                    |
| 1785      | Amortización Acumulada Bienes              | -325.533          | -285.883          | -39.650            | 13,87              |        |                                              |                   |                   |                    |                    |
| <b>19</b> | <b>Otros Activos</b>                       | <b>2.491.688</b>  | <b>2.480.338</b>  | <b>11.350</b>      | <b>0,46</b>        |        |                                              |                   |                   |                    |                    |
| 1905      | Seguros                                    | 19.867            | 16.168            | 3.699              | 22,88              |        |                                              |                   |                   |                    |                    |
| 1910      | Cargos Diferidos (Nota 9)                  | 11.141            | 11.823            | -682               | -5,77              |        |                                              |                   |                   |                    |                    |
| 1915      | Obras y Mejoras Propiedad Ajena (Nota 10)  | 8.246             | 15.878            | -7.632             | -48,07             |        |                                              |                   |                   |                    |                    |
| 1920      | Bienes Entregados a Terceros (Nota 112)    | 103.267           | 103.267           | 0                  | 0,00               |        |                                              |                   |                   |                    |                    |
| 1925      | Amortización Acumulada Bienes Entregados   | -15.745           | -2.187            | -13.558            | 619,94             |        |                                              |                   |                   |                    |                    |
| 1960      | bienes de arte y cultura                   | 332.873           | 269.414           | 63.459             | 23,55              |        |                                              |                   |                   |                    |                    |
| 1970      | Intangibles                                | 682.074           | 675.562           | 6.512              | 0,96               |        |                                              |                   |                   |                    |                    |
| 1975      | Amortización acumulada intangibles         | -510.424          | -476.138          | -34.286            | 7,20               |        |                                              |                   |                   |                    |                    |
| 1999      | ValORIZACIONES (Nota 12)                   | 1.860.389         | 1.866.551         | -6.162             | -0,33              |        |                                              |                   |                   |                    |                    |
|           | <b>TOTAL ACTIVO</b>                        | <b>36.536.509</b> | <b>29.706.972</b> | <b>6.829.537</b>   | <b>22,99</b>       |        | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>             | <b>36.536.509</b> | <b>29.706.972</b> | <b>6.829.537</b>   | <b>22,99</b>       |
|           |                                            |                   |                   |                    |                    |        |                                              |                   |                   |                    |                    |
|           | <b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 17)</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0,00</b>        |        | <b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS (Nota 17)</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0,00</b>        |
| 81        | Derechos contingentes                      | 2.859.220         | 564.781           | 2.294.439          | 406,25             | 91     | Responsabilidades Contingentes               | 24.273.337        | 21.717.249        | 2.556.088          | 11,77              |
| 83        | Deudoras de Control                        | 2.259.792         | 2.396.322         | -136.530           | -5,70              | 93     | Acreeedora de control                        | 85.803            |                   |                    |                    |
| 89        | Deudoras por Contra                        | -5.119.012        | -2.961.103        | -2.157.909         | 72,88              | 99     | Acreeadoras Por Contra                       | -24.359.140       | -21.717.249       | -2.641.891         | 12,16              |

**VITELIO BARRERA ALVAREZ**  
 Contador  
 T.P 31.683-T

**CARLOS ALBERTO BARRERO RUBIO**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 10.271-T  
 (Ver Opinión Adjunta)

**REY ARIEL BORBON ARDILA**  
 Director general

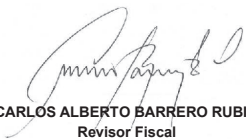


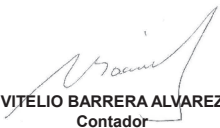


**CORPORACIÓN AUTÓNOMA DEL ALTO MAGDALENA CAM**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2011**  
(Cifras en miles de pesos)

|                                                                      |  |            |
|----------------------------------------------------------------------|--|------------|
| <b>VARIACION CAPITAL DE TRABAJO</b>                                  |  |            |
| CAPITAL NETO DE TRABAJO AÑO 2010                                     |  | 13.221.925 |
| CAPITAL NETO DE TRABAJO AÑO 2011                                     |  | 18.798.858 |
| <b>DISMINUCION O AUMENTO CAPITAL DE TRABAJO</b>                      |  | 5.576.933  |
| <b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO</b>                                 |  |            |
| RESULTADO DEL EJERCICIO                                              |  | 5.569.162  |
| <b>MAS</b>                                                           |  |            |
| <b>PARTIDAS QUE NO UTILIZAN CAPITAL DE TRABAJO</b>                   |  |            |
| DEPRECIACIÓN                                                         |  | -31.869    |
| AMORTIZACIONES Y PROVISIONES                                         |  | 80.239     |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO PROVISTO POR LAS OPERACIONES DE LA EMPRESA</b> |  | 5.617.532  |
| <b>OTRAS FUENTES</b>                                                 |  |            |
| <b>AUMENTOS DE PATRIMONIO</b>                                        |  |            |
| CAPITAL FISCAL                                                       |  | 14.455     |
| <b>DISMINUCION ACTIVO NO CORRIENTE</b>                               |  |            |
| INGRESOS NO TRIBUTARIOS                                              |  | 108.199    |
| TRANSFERENCIAS POR COBRAR                                            |  | 68.190     |
| OTROS DEUDORES                                                       |  | 29.667     |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO                                            |  | 255.580    |
| CARGOS DIFERIDOS                                                     |  | 682        |
| OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA                                   |  | 7.632      |
| VALORIZACIONES                                                       |  | 6.162      |
| <b>TOTAL FUENTES</b>                                                 |  | 6.108.099  |
| <b>USOS DE CAPITAL DE TRABAJO</b>                                    |  |            |
| <b>AUMENTO ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                   |  |            |
| INVERSIONES                                                          |  | 109.430    |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO                                            |  | 15.314     |
| SEGUROS                                                              |  | 3.699      |
| BIENES DE ARTE Y CULTURA                                             |  | 63.459     |
| INTANGIBLES                                                          |  | 6.512      |
| <b>DISMINUCION PATRIMONIO</b>                                        |  |            |
| CAPITAL FISCAL                                                       |  | 267.235    |
| SUPERAVIT POR VALORIZACION                                           |  | 6.162      |
| SUPERAVIT POR METODO DE PARTICIPACION PATRIMONIAL                    |  | 22.805     |
| PROVISIONES DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES                            |  | 36.550     |
| <b>TOTAL USOS CAPITAL DE TRABAJO</b>                                 |  | 531.166    |
| <b>AUMENTO CAPITAL DE TRABAJO</b>                                    |  | 5.576.933  |

  
REY ARIEL BORBON ARDILA  
Director General

  
CARLOS ALBERTO BARRERO RUBIO  
Revisor Fiscal  
TP 10.271-T

  
VITELIO BARRERA ALVAREZ  
Contador  
TP 31.683-T

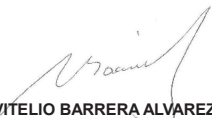


**CORPORACIÓN AUTÓNOMA DEL ALTO MAGDALENA CAM**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**  
**POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2011**  
 (Cifras en miles de pesos)

|                                                          |  |                  |
|----------------------------------------------------------|--|------------------|
| <b>AUMENTOS O DISMINUCIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b> |  |                  |
|                                                          |  |                  |
|                                                          |  |                  |
| CAJA                                                     |  | 55.555           |
| BANCOS Y CORPORACIONES                                   |  | 1.191.927        |
| INVERSIONES                                              |  | 6.103.023        |
| INGRESOS NO TRIBUTARIOS                                  |  | 921.632          |
| TRANSFERENCIAS POR COBRAR                                |  | -226.203         |
| AVANCES Y ANTICIPOS                                      |  | -29.010          |
| ENCARGOS FIDUCIARIOS                                     |  | -788.422         |
| DEPOSITOS ENTREGADOS                                     |  | -52.000          |
| OTROS DEUDORES                                           |  | -20.897          |
|                                                          |  |                  |
| <b>TOTAL AUMENTOS EN LOS ACTIVOS</b>                     |  | <b>7.155.605</b> |
|                                                          |  |                  |
| <b>AUMENTOS O DISMINUCIONES PASIVO CORRIENTE</b>         |  |                  |
|                                                          |  |                  |
| BIENES Y SERVICIOS                                       |  | -240.791         |
| ACREEDORES VARIOS                                        |  | 237.495          |
| RETENCIÓN EN LA FUENTE IMPTO TIMBRE                      |  | -105.269         |
| IMPUESTOS CONTRIBUCIONES TASAS                           |  | -24.523          |
| SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES                         |  | 24.011           |
| PROVISIÓN CONTINGENCIAS                                  |  | 1.488.365        |
| RECAUDOS POR CLASIFICAR                                  |  | 199.384          |
|                                                          |  |                  |
| <b>TOTAL DISMINUCIONES PASIVO CORRIENTE</b>              |  | <b>1.578.672</b> |
|                                                          |  |                  |
| <b>TOTAL VARIACION CAPITAL DE TRABAJO</b>                |  | <b>5.576.933</b> |

  
 REY ARIEL BORBON ARDILA  
 Director General

  
 CARLOS ALBERTO BARRERO RUBIO  
 Revisor/Fiscal  
 TP 10.271-T

  
 VITELIO BARRERA ALVAREZ  
 Contador  
 TP 31.683-T

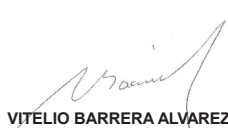


**CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL ALTO MAGDALENA CAM**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2011**  
( Cifras en miles de pesos)

|                                                                    |            |                     |
|--------------------------------------------------------------------|------------|---------------------|
| <b>1. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>           |            |                     |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                     |            | <b>5.569.162,00</b> |
| <b>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO</b>                         |            |                     |
| DÉPRECIACIÓN                                                       | -31.869    |                     |
| AMORTIZACIONES                                                     | 80.239     | 48.370              |
| <b>UTILIDAD NETA ANTES DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b> |            | <b>5.617.532</b>    |
| <b>1.ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                  |            |                     |
| AUMENTO INGRESOS NO TRIBUTARIOS                                    | -921.632   |                     |
| DISMINUCION EN TRANSFERENCIAS POR COBRAR                           | 226.203    |                     |
| DISMINUCION AVANCES Y ANTICIPOS                                    | 29.010     |                     |
| DISMINUCION ENCARGOS FIDUCARIOS                                    | 788.422    |                     |
| DISMINUCION DEPOSITOS ENTREGADOS                                   | 52.000     |                     |
| DISMINUCION OTROS DEUDORES                                         | 20.897     |                     |
| DISMINUCION EN BIENES Y SERVICIOS                                  | -240.791   |                     |
| AUMENTO ACREEDORES VARIOS                                          | 237.495    |                     |
| DISMINUCION RETENCION EN AL FUENTE                                 | -105.269   |                     |
| DISMINUCION IMPUESTOS CONTRIBUCIONES TASAS                         | -24.523    |                     |
| AUMENTO SALARIOS PRESTACIONES SOCIALES                             | 24.011     |                     |
| AUMENTO PROVISION APRA CONTINGENCIAS                               | 1.488.365  |                     |
| AUMENTO EN RECAUDOS PRO CLASIFICAR                                 | 199.384    |                     |
| <b>EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>             |            |                     |
| <b>2. ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                                 |            | <b>1.773.572</b>    |
| AUMENTO EN INVERSIONES LARGO PLAZO                                 | -109.430   |                     |
| AUMENTO INVERSIONES CORTO PLAZO                                    | -6.103.023 |                     |
| AUMENTO EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO                               | -16.763    |                     |
| AUMENTO EN SEGUROS                                                 | -3.699     |                     |
| AUMENTO EN BIENES DE ARTE Y CULTURA                                | -63.459    |                     |
| AUMENTO EN INTANGIBLES                                             | -6.512     |                     |
| DISMINUCIONES EN INGRESOS NO TRIBUTARIOS                           | 108.199    |                     |
| DISMINUCION EN TRANSFERENCIAS PRO COBRAR                           | 68.190     |                     |
| DISMINUCION OTROS DEUDORES                                         | 29.667     |                     |
| DISMINUCION EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO                           | 257.029    |                     |
| DISMINUCION EN CARGOS DIFERIDOS                                    | 682        |                     |
| DISMINUCION EN OBRAS MEJORA PROPIEDAD AJENA                        | 7.632      |                     |
| DISMINUCION EN VALORIZACIONES                                      | 6.162      |                     |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>          |            | <b>-5.825.325</b>   |
| <b>3. ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>                              |            |                     |
| AUMENTO CAPITAL FISCAL                                             | 14.455     |                     |
| DISMINUCION EN EL CAPITAL FISCAL                                   | -267.235   |                     |
| DISMINUCION EN EL SUPERAVIT POR VALORIZACION                       | -6.162     |                     |
| DISMINUCION EN EL SUPERAVIT METODO PARTICIPACION                   | -22.805    |                     |
| DISMINUCION PROVISIONES AMORIZACIONES PROVISIONES                  | -36.550    |                     |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>       |            | <b>-318.297</b>     |
| <b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>          |            | <b>1.247.482</b>    |
| <b>EFFECTIVO A 31 DICIEMBRE 2010</b>                               |            | <b>6.749.798</b>    |
| CAJA                                                               | 394        |                     |
| BANCOS Y CORPORACIONES                                             | 6.749.404  |                     |
| <b>EFFECTIVO A 31 DICIEMBRE 2011</b>                               |            | <b>7.997.280</b>    |
| CAJA                                                               | 55.949     |                     |
| BANCOS Y CORPORACIONES                                             | 7.941.331  |                     |

  
**REY ARIEL BORBON ARDILA**  
Director General

  
**CARLOS ALBERTO BARRERO RUBIO**  
Revisor Fiscal  
TP 10.271-T

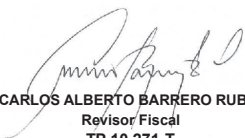
  
**VITELIO BARRERA ALVAREZ**  
Contador  
TP 31.683-T

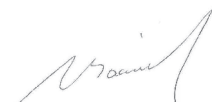


**CORPORACIÓN AUTÓNOMA DEL ALTO MAGDALENA CAM**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**A 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
 (Cifras en miles de pesos)

|                                                 |  |            |
|-------------------------------------------------|--|------------|
| <b>SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 2010(1)</b> |  | 28.710.804 |
| VARIACIONES PATRIMONIALES DURANTE 2011 (2)      |  | 5.250.865  |
| <b>SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 2011(3)</b> |  | 33.961.669 |
| <b>DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES</b> |  |            |
| <b>INCREMENTOS (4)</b>                          |  | 950.225    |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                          |  | 979.192    |
| SUPERAVIT POR DONACION                          |  | 0          |
| SUPERAVIR POR PARTICIPACION PATRIMONIAL         |  | -22.805    |
| SUPERAVIR POR VALORIZACION                      |  | -6.162     |
| <b>DISMINUCIONES (5)</b>                        |  | 4.300.640  |
| CAPITAL FISCAL                                  |  | 4.337.190  |
| DEPRECIACION AMORTIZACIONES                     |  | -36.550    |
| <b>VARIACIONES 2011</b>                         |  | 5.250.865  |

  
**REY ARIEL BORBON ARDILA**  
 Director General

  
**CARLOS ALBERTO BARRERO RUBIO**  
 Revisor Fiscal  
 TP 10.271-T

  
**VITELIO BARRERA ALVAREZ**  
 Contador  
 TP 31.683-T



**CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL ALTO MAGDALENA - CAM**  
**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(Cifras en miles de pesos)**

| CODIGO | Cuentas                                            | PERIODO ACTUAL    | PERIODO ANTERIOR  | VARIACION ABSOLUTA | VARIACION RELATIVA |
|--------|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|        |                                                    | XII-31-11         | XII-31-10         |                    |                    |
|        | <b>INGRESOS OPERACIONALES (Nota 15)</b>            | <b>18.822.242</b> | <b>16.053.664</b> | <b>2.768.578</b>   | <b>17,25%</b>      |
| 41     | Ingresos Fiscales                                  | 14.059.688        | 11.317.140        | 2.742.548          | 24,23%             |
| 4110   | Ingresos No Tributarios                            | 14.059.688        | 11.317.140        | 2.742.548          | 24,23%             |
| 42     | VENTA DE BIENES                                    | 0                 | 3.507             | -3.507             | -100,00%           |
| 4201   | Productos Agropecuarios                            | 0                 | 3.507             | -3.507             | -100,00%           |
| 44     | Transferencias                                     | 754.177           | 1.206.876         | -452.699           | -37,51%            |
| 4428   | Otras Transferencias                               | 754.177           | 1.206.876         | -452.699           | -37,51%            |
| 47     | Operaciones Interinstitucionales                   | 4.008.377         | 3.526.141         | 482.236            | 13,68%             |
| 4705   | Aportes Traspasos Recibidos                        | 4.008.377         | 3.526.141         | 482.236            | 13,68%             |
|        | <b>GASTOS OPERACIONALES (Nota 16)</b>              | <b>13.927.193</b> | <b>12.471.525</b> | <b>118.931</b>     | <b>0,95%</b>       |
| 51     | De Administracion                                  | 3.820.030         | 3.607.993         | 212.037            | 5,88%              |
| 5101   | Sueldos y Salarios                                 | 2.438.743         | 2.344.797         | 93.946             | 4,01%              |
| 5102   | Contribuciones Imputadas                           | 8.449             | 4.881             | 3.568              | 73,10%             |
| 5103   | Contribuciones Efectivas                           | 387.316           | 380.940           | 6.376              | 1,67%              |
| 5104   | Aportes sobre Nomina                               | 92.498            | 83.138            | 9.360              | 11,26%             |
| 5111   | Gastos Generales                                   | 774.652           | 677.929           | 96.723             | 14,27%             |
| 5120   | Impuestos Contribuciones Tasas                     | 118.372           | 116.308           | 2.064              | 1,77%              |
| 52     | De Operación                                       | 2.520.885         | 3.506.208         | -985.323           | -28,10%            |
| 5202   | Sueldos y Salarios                                 | 0                 | 6.486             | -6.486             | -100,00%           |
| 5211   | Gastos Generales                                   | 1.275.746         | 2.589.100         | -1.313.354         | -50,73%            |
| 5220   | Impuestos Contribuciones Tasas                     | 1.245.139         | 910.622           | 334.517            | 36,74%             |
| 53     | Provisiones Amortizaciones Depreciaciones          | 1.517.250         | 180.513           | 1.336.737          | 740,52%            |
| 5314   | Provision para Contingencias                       | 1.517.250         | 180.513           | 1.336.737          | 740,52%            |
| 54     | Transferencias                                     | 3.040.889         | 516.393           | 2.524.496          | 488,87%            |
| 5401   | Convenios Sector Privado                           | 1.766.900         | 516.393           | 1.250.507          | 242,16%            |
| 5423   | Otras Transferencias                               | 1.273.989         | 0                 | 1.273.989          | 100,00%            |
| 55     | Gasto Publico Social                               | 3.028.139         | 4.660.418         | -1.632.279         | -35,02%            |
| 5508   | Medio Ambiente                                     | 3.028.139         | 4.660.418         | -1.632.279         | -35,02%            |
|        | <b>EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL</b>             | <b>4.895.049</b>  | <b>3.582.139</b>  | <b>1.312.910</b>   | <b>36,65%</b>      |
|        | <b>OTROS INGRESOS (Nota 15)</b>                    | <b>1.828.473</b>  | <b>1.925.740</b>  | <b>-97.267</b>     | <b>-5,05%</b>      |
| 48     | Otros Ingresos                                     | 1.828.473         | 1.925.740         | -97.267            | -5,05%             |
| 4805   | Ingresos Financieros                               | 248.299           | 157.396           | 90.903             | 57,75%             |
| 4807   | Utilidad Metodo Participación Patrimonial          | 27.735            | 0                 | 27.735             | 100,00%            |
| 4808   | Otros Ingresos Ordinarios                          | 0                 | 793               | -793               | -100,00%           |
| 4810   | Ingresos Extraordinarios                           | 230.507           | 99.375            | 131.132            | 131,96%            |
| 4815   | Ingresos Ejercicios Anteriores                     | 1.321.932         | 1.668.176         | -346.244           | -20,76%            |
|        | <b>OTROS GASTOS (Nota 16)</b>                      | <b>1.154.360</b>  | <b>917.909</b>    | <b>236.451</b>     | <b>25,76%</b>      |
| 58     | Otros Gastos                                       | 1.154.360         | 917.909           | 236.451            | 25,76%             |
| 5802   | Comisiones                                         | 8.008             | 15.112            | -7.104             | -47,01%            |
| 5806   | Perdida por el Metodo de Participacion Patrimonial | 0                 | 9.058             | -9.058             | -100,00%           |
| 5808   | Otros Gastos Ordinarios                            | 49.810            | 241.113           | -191.303           | -79,34%            |
| 5815   | Ajuste Ejercicios Anteriores                       | 1.096.542         | 652.626           | 443.916            | 68,02%             |
|        | <b>EXCEDENTE (DEFICIT)</b>                         | <b>5.569.162</b>  | <b>4.589.970</b>  | <b>979.192</b>     | <b>21,33%</b>      |

  
**REY ARIEL BORBON ARDILA**  
Director General

  
**CARLOS ALBERTO BARRERO RUBIO**  
Revisor Fiscal  
TP 10.271-T

  
**VITELIO BARRERA ALVAREZ**  
Contador  
TP 31.683-T



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2011

### I: NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

#### NOTA 1

##### NATURALEZA DEL ENTE

La CORPORACIÓN AUTÓNOMA REGIONAL DEL ALTO MAGDALENA CAM es un ente corporativo de carácter público, creada mediante ley 99 de diciembre 22 de 1993, y reglamentada mediante decreto 1768 del 3 agosto de 1994.

##### La CAM tiene como objetivos:

-Posicionarse en el contexto regional mediante la construcción de una estructura administrativa y técnica sólida que le permita ejecutar la política nacional y de autoridad ambiental.

-Participar de manera activa en los procesos de planificación local y regional para lograr en ellos una adecuada inserción y aplicación del concepto de Desarrollo Humano Sostenible.

-Convocar a la región al diseño de una estrategia económica con viabilidad ambiental.

-Contribuir al desarrollo científico y tecnológico de la región en materia de recursos naturales y medio ambiente.

-Generar procesos de capacitación y educación ciudadana en la toma de decisiones para la creación de condiciones de equidad social

La Corporación en la actualidad tiene un sistema Integrado de calidad y está certificada en ISO 9001:2008, NTCGP 1000 y en ISO 14001:2004

#### VISIÓN

La CAM en el 2020 será líder en Colombia en el manejo integral de los recursos naturales de la cuenca alta del Río Magdalena y Macizo Colombiano, logrando el compromiso de la comunidad reflejado en la sostenibilidad ambiental.

#### MISIÓN

Nuestra misión es Liderar en el Departamento del Huila una relación Sociedad – Naturaleza que garantice a las presentes y futuras generaciones la base de recursos naturales necesaria para sustentar el desarrollo regional y contribuir a la supervivencia del planeta. Con este propósito ejecutamos la política ambiental bajo criterios de sostenibilidad, equidad y participación ciudadana con el fin de administrar eficientemente el medio ambiente y los recursos naturales renovables.

### OBJETIVOS DEL SISTEMA INTEGRADO DE GESTIÓN

1. Fortalecer las competencias y garantizar el bienestar del talento humano para el cumplimiento de la misión institucional.
2. Incrementar la satisfacción de los requisitos y expectativas de los clientes acordes con las necesidades de la región a partir de una eficiente ejecución de la Política Ambiental.
3. Mantener y mejorar en forma continua los procesos del Sistema Integrado de Gestión.
4. Fortalecer los convenios y alianzas estratégicas a nivel regional para garantizar la cultura de convivencia del huilense con su naturaleza.
5. Promover programas y proyectos ambientales que contribuyan al mejoramiento, calidad ambiental y reducción de la contaminación.

### POLÍTICA DEL SISTEMA INTEGRADO DE GESTIÓN

En la Corporación Autónoma Regional del Alto Magdalena administramos eficientemente los recursos naturales renovables y respondemos por la ejecución de la política Nacional ambiental en el Departamento del Huila, con énfasis en la planificación, ordenación y gestión de las cuencas hidrográficas y ecosistemas que proveen los bienes y servicios ecosistémicos vitales para el desarrollo sostenible en la región. El logro de estos propósitos misionales lo soportamos en los siguientes principios orientadores de nuestra gestión institucional:

1. Satisfacción de los requisitos y expectativas de los clientes;
2. Cumplimiento de los requisitos legales;
3. Desarrollo y optimización del talento humano;
4. Mejoramiento continuo de los procesos;
5. Protección ambiental y prevención de la contaminación.

#### NOTA 2

##### PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para sus registros contables y para la preparación de sus estados financieros, la CORPORACIÓN AUTÓNOMA REGIONAL DEL ALTO MAGDALENA “CAM”, observa principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, de acuerdo

con disposiciones legales emanadas de la CONTADURIA GENERAL DE LA NACIÓN, a través del PLAN GENERAL DE CONTABILIDAD PUBLICA (PGCP) y sus circulares. Con base en estas disposiciones, se adoptó el PGCP a partir del 1° de enero de 1996 y se efectuaron ajustes a las cuentas no monetarias, para tomar en cuenta los efectos de la inflación a partir del 1° de enero de 1996 y hasta el 31 de diciembre de 2001, según Resoluciones 276 del 18 de octubre de 2001 y 351 de noviembre 21 de 2001, emanadas del Contaduría General de la Nación.

A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables que la Corporación ha adoptado en concordancia con lo anterior:

### **AJUSTES POR INFLACIÓN**

Mediante uso de índices generales de precios al consumidor (o porcentaje de ajuste al año gravable paag ) a partir del 1 de enero de 1996 se efectuaron ajustes parciales en forma mensual a los activos y pasivos no monetarios, y al patrimonio, según disposición de la Contaduría General de la Nación, emitida mediante circular externa, sin hacer reexpresión inicial de los valores históricos para tener en cuenta el efecto de la inflación ocurrida hasta el 31 de diciembre de 1995; y los ajustes respectivos se registraron en la cuenta de patrimonio, ajustes por inflación, los que fueron efectuados hasta el 31 diciembre de 2001, en cumplimiento de la Resoluciones 276 del 18 de octubre de 2001 y 351 de noviembre 21 de 2001 emanadas de la Contaduría General de la Nación.

Los Ajustes por inflación del año 2001, fueron reversados y sus saldos acumulados a 1 de enero de 2002, en las subcuentas 324501-324504-324505-324507, y trasladados a la subcuenta 320801 Capital Fiscal, así como también los saldos de la subcuenta 325009, según instrucciones contenidas en la Resolución 351 expedida por la Contaduría General de la Nación.

### **INVERSIONES**

Las inversiones se contabilizan al costo histórico y son actualizadas de acuerdo al método de participación patrimonial

### **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Las Propiedades Planta y Equipo se contabilizan al costo, las adiciones y mejoras incrementan el valor del bien, las reparaciones y mantenimiento de estos activos se cargan a los resultados.

La depreciación se calcula, por el método de línea recta, en forma individual, tal como lo establece la

circular externa 011 del 31 de octubre de 1996.

### **PASIVOS LABORALES**

Los pasivos laborales se ajustan al final de cada ejercicio contable, teniendo como base las disposiciones legales vigentes.

### **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS COSTOS Y GASTOS**

Todos los ingresos, costos y gastos, se registran en cuentas de resultados por el sistema de causación.

### **CUENTAS DE ORDEN**

Se registran en cuentas de orden, los compromisos contractuales, los derechos y responsabilidades contingentes que tiene la Corporación.

### **NOTA 3**

#### **EFFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACION CONTABLE**

Como resultado de la aplicación de las normas de depreciación a la propiedad planta y equipo, el registro de la provisión de los deudores y amortizaciones, se disminuyeron los activos en la suma de \$3.213.947.599.94, el capital del periodo se afecto en la suma de \$299.473.556.00 y los resultados del ejercicio en \$ 1.517.250.000.00

## **II. NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO**

### **NOTA 4**

#### **EFFECTIVO**

Su saldo a diciembre 31 está representado así:

|                        |                            |
|------------------------|----------------------------|
| Caja                   | \$ 55.948.764.00           |
| Bancos y corporaciones | \$ 7.941.330.749.57        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>\$ 7.997.279.513.57</b> |

Se efectuaron las respectivas conciliaciones bancarias, estableciéndose que las diferencias entre los libros auxiliares y los extractos bancarios, corresponden a los cheques pendientes de cobro y a las consignaciones no identificadas por su usuario.

### **NOTA 5**

#### **INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS**

Su saldo de \$8.607.506.273.12, corresponde a inversiones realizadas en certificados de depósito a término por valor de \$ 6.103.023.190,00 y los \$2.504.483.083.12 restantes a las Inversiones realizadas por al Corporación en la Empresa Forestal del Huila correspondientes a la adquisición de 2.108.218 acciones a \$ 1.000 cada una.

Se realizo la actualización por el método de participación patrimonial, registrando en la cuenta de ingresos 480732 la suma de \$27.735.230.57 y en el Patrimonio en la cuenta 324332 la suma de \$ 191.599.451.79, de los cuales,-  
\$ 22.805.140.17 corresponden al año 2011.

## NOTA 6 DEUDORES

El saldo de esta cuenta a diciembre 31 de 2011, está conformado de la siguiente forma:

| CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL ALTO MAGDALENA CAM |                         |                         |                          |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| CLASIFICACION DE LA CARTERA A DICIEMBRE 31 DE 2011   |                         |                         |                          |
| DETALLE                                              | CORTO PLAZO             | LARGO PLAZO             | TOTAL CARTERA            |
| <b>INGRESOS NO TRIBUTARIOS</b>                       |                         |                         |                          |
| CHB                                                  | 435.197.670,00          | 0,00                    | 435.197.670,00           |
| ECOPETROL                                            | 20.167.880,00           | 0,00                    | 20.167.880,00            |
| HOCOL                                                | 22.051.567,00           | 0,00                    | 22.051.567,00            |
| AGUAS                                                | 1.095.901.122,00        | 3.206.728.569,44        | 4.302.629.691,44         |
| TASAS RETRIBUTIVAS                                   | 1.020.624.251,00        | 1.095.360.663,99        | 2.115.984.914,99         |
| MULTAS                                               | 380.746.467,00          | 801.728.478,00          | 1.182.474.945,00         |
| INTERESES                                            | 385.102.749,53          | 625.445.438,61          | 1.010.548.188,14         |
| PREDIAL                                              | 455.860.079,79          | 178.687.919,00          | 634.547.998,79           |
| VIARIOS                                              | 13.717.705,57           | 51.750.027,64           | 65.467.733,21            |
| <b>TOTAL INGRESOS NO TRIBUTARIOS</b>                 | <b>3.829.369.491,89</b> | <b>5.959.701.096,68</b> | <b>9.789.070.588,57</b>  |
| OTRAS TRANSFERENCIAS                                 | 527.325.009,40          | 864.373.920,00          | 1.391.698.929,40         |
| AVANCES Y ANTICIPOS                                  | 1.631.684.632,00        | 0,00                    | 1.631.684.632,00         |
| ENCARGOS FIDUCIARIOS                                 | 1.222.136.710,61        | 0,00                    | 1.222.136.710,61         |
| DEPOSITOS JUDICIALES                                 | 0,00                    | 10.431.850,00           | 10.431.850,00            |
| OTROS DEUDORES                                       | 62.879.451,00           | 80.634.753,91           | 143.514.204,91           |
| <b>TOTAL DEUDORES</b>                                | <b>7.273.395.294,90</b> | <b>6.915.141.620,59</b> | <b>14.188.536.915,49</b> |

El saldo de la cuenta varios, corresponde a las cuentas por cobrar al Departamento del Huila por valor de \$14.829.215,00 y a las comisiones cobradas por los bancos por valor de \$41.426.354,21, de las que se solicitara su reintegro y por las cuentas por cobrar a:

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| Pedro Elias Garcia                 | 97.057,00    |
| Jully Andrea Cuellar               | 30.000,00    |
| Edisney Silva Argote               | 176.000,00   |
| Willer Hernandez Caliman           | 450.500,00   |
| Jaidy Cabrera Cardozo              | 229.058,00   |
| Fredy Guevara Toledo               | 45.000,00    |
| Andeal Geological Services         | 200.000,00   |
| Aldana y Cia Ltda.                 | 15.783,00    |
| Servicios Generales Especializados | 2.403,00     |
| Consorcio Ingeniería y Servicios   | 7.966.363,00 |

Las otras transferencias corresponde a las cuentas pendientes de cobro a las siguientes entidades con las cuales se tienen suscritos convenios de cofinanciación:

|                                         |                |
|-----------------------------------------|----------------|
| Aporte presupuesto General de la Nación | 54.118.492,00  |
| Fonam convenio 6F/2010                  | 373.053.977,00 |
| Departamento del Huila                  | 22.674.863,40  |
| Fondo Nacional de Regalias              | 861.241.920,00 |
| Ministerio del Medio Ambiente           | 3.132.000,00   |
| Fondo de Compensación Ambiental         | 72.477.677,00  |
| Unidad de Parques Naturales             | 5.000.000,00   |

El saldo de los depósitos judiciales entregados, corresponde a embargos realizados por el Municipio de Neiva por el pago del impuesto predial del lote de la Isla y descontados del Bancafe Cta. Cte. No 426-5 por valor de \$4.994.925,00 y Bancolombia Cta. Cte. No. 3625-20 por \$4.994.925,00, y al embargo del Departamento del Huila por el impuesto de rodamiento de una moto, la que no es propiedad de la Corporación, pues fue vendida y descontado su valor de Davivienda por \$ 442.000,00.

Se contabilizaron en la cuenta otros deudores, los anticipos girados de otras vigencias y no ejecutados de las siguientes personas y entidades:

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| Luis Humberto Ortega     | 1.257.120,00  |
| Hernando Medina          | 12.494.687,00 |
| Narda Lucia Ramirez      | 4.050.000,00  |
| Municipio de Isnos       | 7.573.240,00  |
| Municipio de Campoalegre | 14.382.450,00 |
| Municipio de Hobo        | 9.161.278,00  |
| Municipio de Palermo     | 21.868.775,00 |
| Municipio de Garzón      | 5.181.190,00  |
| Municipio de Aipe        | 7.057.139,00  |
| Municipio de Santa Maria | 4.122.274,00  |
| Municipio de Elias       | 4.031.135,00  |
| Municipio del Agrado     | 884.444,00    |
| Municipio de la Plata    | 4.210.086,00  |
| Municipio de Teruel      | 57.276,02     |
| Municipio de Suaza       | 152.198,00    |
| Municipio de Pital       | 18.058.905,00 |
| Asopcb                   | 24.879.880,00 |

Además se registraron en la cuenta otros deudores, las cuentas por cobrar a las siguientes personas:

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| Huberney Alvarado       | 105.600,00   |
| Nelson Jose Santander   | 462.677,00   |
| Carlos Alberto Palomino | 3.238.809,00 |
| Claudia Dayana Delgado  | 105.600,00   |
| Osiris Peralta          | 23.842,00    |
| Ebelin Cuellar Alvarez  | 105.600,00   |
| Carlos Andrés Castillo  | 50.000,00    |

**NOTA 7**  
**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El saldo al 31 de diciembre de 2011 de este grupo está conformado por las siguientes cuentas:

|                                                        |                   |
|--------------------------------------------------------|-------------------|
| Terrenos                                               | 456.813.807,97    |
| Propiedad Planta y Equipo No utilizado                 | 1.500.000,00      |
| Edificaciones                                          | 1.390.661.782,91  |
| Planta Ductos y Túneles                                | 82.310.508,00     |
| Maquinaria y Equipo                                    | 242.754.016,66    |
| Equipo Científico                                      | 254.984.940,10    |
| Muebles y Enseres                                      | 489.247.055,82    |
| Equipo de Comunicación y Computación                   | 1.075.006.212,62  |
| Equipo de Transporte                                   | 133.975.750,00    |
| Equipo de comedor y de Cocina                          | 4.616.592,49      |
| Depreciación Acumulada                                 | -1.769.010.493,21 |
| Provisión Para Protección de Propiedad Planta y Equipo | -593.233.480,52   |
| Total                                                  | 1.769.626.692,84  |

La propiedad planta y equipo se viene depreciando en forma individual por el método de línea recta de acuerdo a los siguientes porcentajes establecidos por la Contaduría General de la Nación:

| CONCEPTO                             | %    | VIDA UTIL AÑOS |
|--------------------------------------|------|----------------|
| Edificaciones                        | 2    | 50             |
| Plantas Ductos y túneles             | 6,66 | 15             |
| Maquinaria y Equipo                  | 10   | 10             |
| Equipo Científico                    | 10   | 10             |
| Muebles Enseres y Equipos de Oficina | 10   | 10             |
| Equipo de Comunicación               | 10   | 10             |
| Equipo de Computación                | 20   | 5              |
| Equipo de Transporte                 | 10   | 10             |
| Equipo de Comedor Cocina Despensa    | 10   | 10             |

La depreciación asignada al periodo fue de \$299.473.556,00

La cuenta 165590 por valor de \$162.178.600,00, corresponde a los aires acondicionados instalados en la Corporación.

**NOTA 8**  
**BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO**

Su saldo a diciembre 31 de 2011, representa el valor de las inversiones y amortización realizada en las siguientes instalaciones:

|                                                                                                                                                       |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Parque Isla                                                                                                                                           | 1.688.827.080,54 |
| Cabañas Parques Naturales Regionales Siberia Ceibas, Cerro Banderas Ojo Blanco, Cerro paramo de Miraflores, Corredor Biológico, Serranía de las Minas | 118.577.242,00   |
| Amortización Acumulada                                                                                                                                | -325.533.392,00  |
| Total                                                                                                                                                 | 1.481.870.930,54 |

**NOTA 9**  
**CARGOS DIFERIDOS**

Su saldo a diciembre 31 de 2011, está conformado por los materiales y suministros por valor de \$11.140.159,00, los que se van amortizando a medida que se van consumiendo en el desarrollo normal de las operaciones de la Corporación.

**NOTA 10**  
**OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA**

Su saldo a diciembre 31 de 2011, corresponde a la adquisición de un transformador para ser instalado en la Finca Marengo de propiedad de Cormagdalena, en las instalaciones donde funciona la Dirección Territorial Sur; esta cuenta se debe amortizar hasta el año 2011, fecha en que se vence el contrato de Usufructo suscrito entre la CAM y Cormagdalena; a las obras realizadas en el vivero del Iquira, cuyo terreno es propiedad del Municipio de Iquira y a las obras realizadas en el Municipio de San Agustín, en cumplimiento del contrato 320 de 2010. A las obras y mejoras en propiedad ajena, se les realizó las respectivas amortizaciones.

|                                                  |                     |
|--------------------------------------------------|---------------------|
| Obras Realizadas en el Municipio de San Agustín. | 5.626.646,00        |
| Sistema Riego Vivero de Iquira.                  | 2.286.761,00        |
| Sistema Fertiriego Inyector Vivero Iquira.       | 333.334,00          |
| <b>Total</b>                                     | <b>8.246.741,00</b> |

**NOTA No 11**  
**BIENES ENTREGADOS A TERCEROS**

Su valor a diciembre 31 de 2011, está representado por los bienes entregados en comodato a la comunidad Indígena Paniquita, JAC Barrio Virgilio Barco, Grupo Ecológico de Garzón y Acuapez, los que totalizan \$103.267.341,90 y cuyas amortizaciones ascienden a la suma de \$15.744.796,91

**NOTA 12**  
**VALORIZACIONES**

Su saldo a diciembre 31 de 2011 es de \$1.860.388.278,60, representa la diferencia entre el valor en libros y el valor de los avalúos técnicos efectuados de acuerdo a la circular externa No. 045 de octubre 19 de 2001 emanada de la Contaduría General de la Nación.

**NOTA 13**  
**PASIVO**

El saldo a diciembre 31 de 2011, está conformado de la siguiente forma:

|                              |                         |
|------------------------------|-------------------------|
| Bienes y Servicios           | 40.503.586,00           |
| Acreeedores Varios           | 307.330.442,27          |
| Retención en la Fuente       | 60.039.971,00           |
| Obligaciones Laborales       | 208.452.714,00          |
| Provisión para Contingencias | 1.707.250.000,00        |
| Recaudos por Clasificar      | 251.262.222,13          |
| <b>Total</b>                 | <b>2.574.838.935,40</b> |

Su saldo a diciembre 31 de 2011, está representado por las obligaciones derivadas del desarrollo normal de la actividad financiera, económica y social de la Corporación, las que deben ser canceladas por esta de acuerdo a la programación de pagos establecida.

El pasivo corriente de la Corporación esta constituido básicamente por la adquisición de bienes y servicios que representaron activos o gastos para la Institución.

De acuerdo al estado de los procesos que cursan en contra de la Corporación, según el informe presentado por el abogado externo, se provisionaron los siguientes procesos que tienen fallo adverso o alta probabilidad de proferirse fallo en contra de la Institución:

| DEMANDANTE                       | VALOR PROVISION         |
|----------------------------------|-------------------------|
| Jairo Heberto Pinzon             | 77.250.000,00           |
| Jose Miller campo Soto           | 5.000.000,00            |
| Constructora Vargas Ltda.        | 1.000.000.000,00        |
| Senptaplah                       | 20.000.000,00           |
| Jorge Enrique Tovar Arias y Otro | 5.000.000               |
| Josefina Falla                   | 80.000.000,00           |
| Nicolás Palma                    | 5.000.000,00            |
| Miguel Angel Alarcón             | 500.000.000,00          |
| Inversiones Okala                | 15.000.000,00           |
| <b>Total</b>                     | <b>1.707.250.000,00</b> |

Conforme a lo indicado en la Carta Circular No. 078 de la CONTADURIA GENERAL DE LA NACIÓN, de fecha diciembre 19 de 2007, en el presente informe se incluye el total de los procesos relacionados y clasificados de acuerdo a la clase o tipo de proceso a que pertenecen:

| CLASE DE PROCESO                                    | 2011      |
|-----------------------------------------------------|-----------|
| AQCCIONES CONTRACTUALES ADMINISTRATIVAS             | 4         |
| OTRAS ACCIONES ADMINISTRATIVAS                      | 4         |
| PROCESOS DE NULIDAD Y REESTABLECIMIENTO DEL DERECHO | 19        |
| ACCIONES DE NULIDAD SIMPLE                          | 2         |
| ACCIONES POPULARES                                  | 34        |
| PROCESOS DE REPARACION DIRECTA                      | 4         |
| ACCIONES DE GRUPO                                   | 1         |
| <b>TOTALES</b>                                      | <b>68</b> |

**NOTA 14**  
**PATRIMONIO**

Se presenta incremento del patrimonio al comparar las cifras de los Estados Contables del año 2010 y 2011, el que obedece principalmente al aumento de la utilidad acumulada de ejercicios anteriores y a la utilidad obtenida en el ejercicio.

Se realizo la actualización por el método de participación patrimonial, registrando en la cuenta de ingresos 480732 la suma de \$27.735.230.57 y en el Patrimonio en la cuenta 324332 la suma de \$ 191.599.451.79, de los cuales,- \$ 22.805.140.17 corresponden al año 2011.

Su saldo esta representado de la siguiente manera:

|                                                     |                          |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|
| Capital Fiscal                                      | 26.238.130.571,48        |
| Utilidad del Ejercicio                              | 5.569.162.155.01         |
| Superávit por Donaciones                            | 401.861.543,41           |
| Superávit por valorización                          | 1.860.388.278,60         |
| Superávit por el Método de Valorización Patrimonial | 191.599.451.79           |
| Provisiones Depreciaciones Amortizaciones           | -299.473.556,00          |
| <b>Total</b>                                        | <b>33.961.668.444.29</b> |

**NOTA 15**  
**INGRESOS**

El saldo a diciembre 31 de 2011 se encuentra conformado de la siguiente forma:

| Ingresos No Tributarios                             |                          |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|
| Tasas                                               | 8.474.815.500,83         |
| Multas                                              | 428.626.870,00           |
| Intereses                                           | 518.055.208,67           |
| Publicaciones                                       | 36.925.037,00            |
| Licencias                                           | 174.844.796,00           |
| Registro de Salvoconductos                          | 21.251.548,00            |
| Porcentaje Sobretasa ambiental                      | 4.345.654.311,79         |
| Otros ingresos no tributarios                       | 59.513.706,00            |
| Transferencias                                      |                          |
| Otras Transferencias                                | 754.177.582,00           |
| Operaciones Institucionales                         |                          |
| Ministerio de Hacienda                              | 1.410.100.000,00         |
| Fondo de Compensación Ambiental                     | 2.598.276.679,00         |
| Ingresos Financieros                                | 248.298.555,53           |
| Otros Ingresos Ordinarios                           | 134,12                   |
| Utilidad por el Método de Participación Patrimonial | 27.735.230.57            |
| Extraordinarios                                     | 230.506.369,00           |
| Ajuste de Ejercicios Anteriores                     | 1.321.932.818,12         |
| <b>Total</b>                                        | <b>20.650.714.346.63</b> |

Los ingresos de la Corporación, provienen principalmente de los recursos transferidos por el sector eléctrico, los aportes recibidos del Ministerio de Hacienda, las transferencias recibidas de los Municipios por concepto de sobretasa impredial, y los recursos generados por concepto de convenios suscritos con las diferentes



entidades para la cofinanciación y ejecución de las inversiones.

En la cuenta otros ingresos No tributarios, se registraron recursos provenientes de la venta de material impreso por valor de \$35.706,00, y los recursos recibidos de los convenios suscritos con la Fundación Hocol por \$31.500.000,00, y Braspetro Petrobrás, por valor de \$27.978.000,00

En la cuenta otras transferencias, se contabilizaron recursos provenientes del Departamento del Huila por valor de \$116.373.599,00, Fonam por \$499.780.000,00, Ingeominas por \$77.842.128,00, y Acción Social por \$60.181.855,00

En los Ingresos Extraordinarios, se registraron los ingresos provenientes del cobro de los excedentes de consumo de los celulares a cargo de los funcionarios de la

Corporación, por valor de \$8.442.263,00, el reintegro de convenios suscritos con el Municipio de Garzón por \$88.945.324,00, con Aguas del Huila por valor de \$119.739.824,00, la Previsora por \$12.470.920,00 y Consorcio Ingeniería y servicios por \$908.038.00.

Se registraron Ingresos de ejercicios anteriores por valor de \$1.321.932.818,12, provenientes principalmente de ingresos de tasas por uso del recurso agua por valor de \$66.847.104,50, de la sobretasa del impuesto predial por \$952.471.593,62, de las tasas retributivas por \$3.318.460,00, de las Multas por valor de \$234.816.693,00, de los intereses por \$460.700,00, ingresos de Ecopetrol por concepto de generación de energía por valor de \$18.792.864,00, publicaciones por \$126.000,00, y otros por valor de \$4.507.986,00, y se reversaron gastos de vigencias anteriores, por valor de \$40.591.417,00.

#### NOTA 16 GASTOS

El saldo de las cuentas de los gastos causados a diciembre 31 de 2011, está conformado de la siguiente manera:

| <b>Gastos De Administración</b> |                          |
|---------------------------------|--------------------------|
| Sueldos y Salarios              | 2.438.743.081,00         |
| Contribuciones Imputadas        | 8.448.629,00             |
| Contribuciones Efectivas        | 387.316.051,00           |
| Aportes Sobre Nomina            | 92.498.660,00            |
| Gastos Generales                | 774.650.223,71           |
| Impuestos contribuciones Tasas  | 118.371.716,56           |
| <b>Gastos de Operación</b>      |                          |
| Generales                       | 1.275.746.252,00         |
| Impuestos contribuciones Tasas  | 1.245.139.355,00         |
| Provisión para Contingencias    | 1.517.250.000,00         |
| Transferencias                  | 3.040.889.428,00         |
| Gasto Publico Social            | 3.028.138.903,50         |
| Comisiones                      | 8.008.250,00             |
| Otros Gastos Ordinarios         | 49.809.707,96            |
| Gastos Extraordinarios          | 31,48                    |
| Ajuste de Ejercicios Anteriores | 1.096.541.902,41         |
| <b>Total</b>                    | <b>15.081.552.191,62</b> |

Los gastos de la Corporación, están representados principalmente por los gastos de funcionamiento y gastos de inversión, originados en el normal desarrollo de sus operaciones financieras, económicas y sociales.

Se contabilizaron en la cuenta 550890 Otros Gastos en Medio Ambiente, recursos girados de los contratos suscritos con el IDEAM, por valor de \$162.500.000,00, y con Fundispros por \$64.739.000,00.

En la cuenta otros gastos Ordinarios, se contabilizaron la de perdida obtenida en el retiro de activos del servicio por

\$14.437.995,61, y el pago de sentencias judiciales por \$35.369.026,00 y otros gastos ordinarios de \$ 2.686.35.

Se contabilizaron gastos correspondientes a ejercicios anteriores, por valor de \$1.096.541.902,41 provenientes de la devolución de recursos no ejecutados a la Nación por valor de \$32.811.378,00, Gastos de anticipos de vigencias anteriores que fueron legalizados en la presente vigencia como Nohora Cristina Barrera Pulgarin por valor de \$3.797.358,00, Fabio Nelson Yustres Hoyos por \$2.546.610,00, y Norbey Mora Beltran por valor de \$1.273.305,00.



También fueron contabilizados recursos de ajuste a cuentas de ejercicio anteriores, en las cuentas de aguas, tasas retributivas, sobretasa predial, y convenios entre otros.

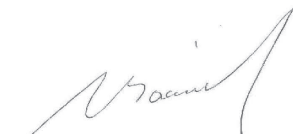
|                                 |                         |
|---------------------------------|-------------------------|
| Departamento del Huila          | 7.923.599,62            |
| Fondo de compensación Ambiental | 48.955.240,00           |
| Electrificadora del Huila       | 3.189.976,00            |
| Comfamiliar del Huila           | 27.600.431,00           |
| Municipio de Neiva              | 48.143.393,00           |
| Municipio de Pitalito           | 109.424.125,00          |
| Municipio del Agrado            | 7.750.284,00            |
| Dirección Del Tesoro Nacional   | 19.088.520,42           |
| Ajuste cuenta Tasas Aguas       | 244.803.813,37          |
| Ajuste Tasas Retributivas       | 397.654.514,00          |
| Cuenta Multas                   | 126.537.619,00          |
| Ajuste Porcentaje Ambiental     | 41.735,00               |
| Varios                          | 15.000.001,00           |
| <b>Total</b>                    | <b>1.096.541.902.41</b> |

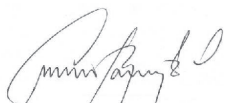
**NOTA 17**  
**CUENTAS DE ORDEN**

El objeto de las cuentas de orden es reflejar los hechos económicos o sociales que pueden afectar por diferentes circunstancias el flujo de las operaciones futuras de la Corporación.

Las cuentas de orden acreedoras reflejan las exigibilidades que en el transcurso de la siguiente vigencia constituirán obligaciones ciertas para la Corporación.

  
REY ARIEL BORBON ARDILA  
Director General

  
VITELIO BARRERA ALVAREZ  
Contador TP 31.683-T

  
CARLOS ALBERTO BARRERO RUBIO  
Revisor Fiscal  
TP 10.271-T