

**130.19-64**

**INFORME DE VISITA FISCAL**

**LEY 550 DE 1999, FIDUCIAS, LEY 617 DE 2000**

**GOBERNACION DEL VALLE DEL CAUCA**

**PERIODO AUDITADO:**

**VIGENCIA 2013 Y DE ENERO A JUNIO DE 2014**

**CDVC- SOSC- No. 19  
Octubre de 2014**

## HOJA DE PRESENTACIÓN

Contralor Departamental del Valle del Cauca  
Bonilla

Adolfo Weybar Sinisterra

Director Operativo de Control Fiscal  
Cortes

Jorge Antonio Quiñones

Subdirector Operativo Sector Central

Clara Inés Campo Chaparro

Representante Legal entidad auditada

Ubeimar Delgado Blandón

Equipo auditor:

Luz Enelia Barbosa Ramírez

Iveth Moreno Moreno

Luis Enrique Cancimance  
Calderon

Wilmar Ramírez Saldarriaga

Alexander Salguero Rojas

## TABLA DE CONTENIDO

1. INTRODUCCION .....	1
2. ALCANCE DE LA VISITA.....	2
3. RESULTADOS DE LA VISITA FISCAL.....	3
4.CONCLUSION .....	48

## 1. INTRODUCCION

Este informe contiene los resultados obtenidos como producto del desarrollo de la Visita Fiscal practicada por la Contraloría Departamental del Valle del Cauca a la Gobernación del Valle del Cauca, utilizando como herramienta las normas legales, el análisis y el conocimiento, con el fin de dar un concepto relacionado con el seguimiento al Acuerdo Reestructuración de Pasivos Ley 550, manejo de los Encargos Fiduciarios y verificación del indicador de cumplimiento de la Ley 617 de 2000.

Esta auditoria se desarrolló con un énfasis especial en el cumplimiento de la función que le corresponde a las entidades territoriales y a los resultados que de ella se derivan, en procura de un mejor bienestar de la población de su área de influencia.

En busca de éste objetivo, se realizó un trabajo que contó con la participación de cinco (5) funcionarios de la Contraloría Departamental del Valle del Cauca.

## 2. ALCANCE DE LA VISITA

La visita fiscal desarrolló los siguientes objetivos:

1. Seguimiento del proceso de intervención económica y reestructuración de pasivos con la determinación y revisión de acreencias.
2. Identificar el cumplimiento de los escenarios financieros por grupos de acreedores y el manejo de los recursos constituidos en los fondos especiales, en lo concerniente a la Ley 550 de 1999, durante la vigencia 2013 y lo corrido del año 2014.
3. Verificar el manejo de los recursos de los encargos fiduciarios.
4. Seguimiento realizado por el Departamento a los encargos fiduciarios.
5. Verificar el indicador en cumplimiento de la Ley 617 de 2000 para la vigencia 2013.

### 3. RESULTADOS DE LA VISITA FISCAL

El equipo auditor de la Contraloría Departamental del Valle del Cauca, atendiendo directriz de la Dirección Operativa de Control Fiscal y conforme al procedimiento establecido, procedió a resolver los siguientes puntos:

1. Identificar el cumplimiento de los escenarios financieros por grupos de acreedores y el manejo de los recursos constituidos en los fondos especiales, en lo concerniente a la Ley 550 de 1999, durante la vigencia 2013 y lo corrido del año 2014.
2. Verificar el manejo de los recursos de los encargos fiduciarios.
3. Verificar el indicador en cumplimiento de la Ley 617 de 2000 para la vigencia 2013.

#### ACUERDO DE REESTRUCTURACION DE PASIVOS – LEY 550 DE 1999

- 1. Cumplimiento de los escenarios financieros por grupos de acreedores y el manejo de los recursos constituidos en los fondos especiales, en lo concerniente a la Ley 550 de 1999, durante la vigencia 2013 y lo corrido del año 2014.**

#### Marco General

En desarrollo de los artículos 334 y 335 de la Constitución Política, se expidió la Ley 550 de 1.999 que establece y regula los instrumentos de intervención estatal en la economía y en el Capítulo V regula su aplicación a las entidades territoriales y descentralizadas del nivel territorial.

Con la aplicación de la Ley 550 de 1999 a las entidades territoriales, se persiguen los siguientes fines:

1. Restablecer la capacidad de pago de las entidades de manera que puedan atender adecuadamente sus obligaciones,
2. Procurar una óptima estructura administrativa financiera y contable de las mismas una vez reestructuradas,
3. Propender porque las empresas y sus trabajadores acuerden condiciones especiales y temporales en materia laboral que faciliten su reactivación y viabilidad
4. Facilitar la garantía y el pago de los pasivos pensionales a cargo de las entidades del orden territorial.

Atendiendo a lo contenido en el parágrafo 2 del artículo 1°, los artículos 6° y 58° de la Ley 550 de 1999 El Departamento del Valle del Cauca presentó a

consideración del Ministerio de Hacienda y Crédito Público – Dirección General del Apoyo Fiscal, la solicitud de promoción de un Acuerdo de Reestructuración de Pasivos, apoyado en razones de orden financiero, fiscal e institucional.

Mediante Resolución 1249 del 15 de Mayo de 2012 la Dirección General de Apoyo Fiscal del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, aceptó la solicitud de promoción de un Acuerdo de Reestructuración de Pasivos presentada por Departamento del Valle del Cauca

Entre el 11 y 14 de Septiembre de 2012 en la Ciudad de Cali – Valle del Cauca, se celebró la reunión de determinación de derecho de votos y reconocimiento de acreencias.

Entre el 15 y 17 de Mayo de 2013 se realizó la votación de la propuesta de Acuerdo de Reestructuración de Pasivos por parte de los Acreedores.

El 20 de Mayo de 2013 el Departamento del Valle del Cauca celebró con sus Acreedores el Acuerdo de Reestructuración de Pasivos, conforme lo contempla la Ley 550 de 1999, que se registró ante la Dirección General de Apoyo Fiscal del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, de conformidad con el numeral 16 del artículo 58 de 1999.

### **Pago de las Acreencias**

La Cláusula 9 del Acuerdo contiene las clases de acreedores y las reglas generales para el pago de las obligaciones.

**Los grupos quedaron conformados así:**

- 1. Grupo No. 1: Trabajadores y Pensionados**
- 2. Grupo No. 2: Entidades públicas e Instituciones de Seguridad Social**
- 3. Grupo No. 3: Entidades Financieras y**
- 4. Grupo No. 4: Los demás Acreedores Externos.**

El orden de prelación del acuerdo quedó así: ...a) acreedores laborales y acreedores de seguridad social, b) entidades públicas y acreedores financieros

La Cláusula 21 estipula que el pago de obligaciones laborales y pensionales (grupo 1) se cancelara durante el año 2013, conforme a la siguiente prelación:

1. Mesadas pensionales
2. Cesantías
3. Nómina por pagar
4. Gastos de Representación
5. Otros Salarios y prestaciones sociales
6. Prima de Navidad
7. Otras obligaciones laborales

La Cláusula 22 estipula que el pago de obligaciones de entidades públicas e instituciones de seguridad social (grupo 2) se pagarán entre el 2013 y 2017 en atención a la siguiente prelación:

1. Contratos de concurrencia pensional
2. Aportes de fondos de pensiones
3. Aportes de seguridad social en salud
4. Régimen Subsidiado
5. Atención de población pobre no asegurada y NO POS subsidiado
6. Aportes a escuelas industriales, institutos técnicos y ESAP
7. Aportes al ICBF, SENA y Cajas de Compensación
8. Otros Acreedores
9. Proyectos de inversión
10. Servicios Públicos.

La Cláusula 23 determina que el pago de las obligaciones de las entidades financieras (grupo 3) se pagaran entre el año 2013 y 2016 de conformidad con la disponibilidad de recursos y conforme con el anexo 3 de la siguiente manera:

1. *Para efectos del pago de acreencias por concepto de operaciones de crédito público se reconocerá el capital adeudado a la fecha de iniciación de la promoción del Acuerdo....**Los intereses causado entre el 1 de abril de 2012 y el 15 de Junio de 2013 se liquidan a la tasa pactada en el acuerdo (DTF + 2 TA) por su equivalente TV y se pagaran antes del 28 de junio de 2013.***
2. *Las otras obligaciones clasificadas en el grupo número 3, se pagarán en los plazos y condiciones definidas en el Escenario Financiero del Acuerdo (Anexo 3) con pagos entre 2013 y 2016.*

La Cláusula 24 estipula que el pago de las obligaciones de los demás acreedores (grupo 4), se pagara entre el 2014 y 2016, de acuerdo a la disponibilidad de recursos.

El artículo 7 del Acuerdo de Reestructuración de Pasivos del Departamento del Valle del Cauca de Ley 550 de 1999 contiene la constitución y funcionamiento del Comité de Vigilancia.

El párrafo segundo del citado artículo señala que el Comité de Vigilancia estará integrado por seis (6) miembros principales con sus respectivos suplentes, así:

- 1) El Gobernador del Departamento del Valle del Cauca o su delegado
- 2) El Promotor o su designado
- 3) Un representante de los acreedores laborales (grupo 1)
- 4) Un representante de las entidades de seguridad social y entidades públicas (grupo 2)
- 5) Un representante de las entidades financieras (grupo 3)
- 6) Un representante de los demás acreedores externos (grupo 4)

El artículo 8 del Acuerdo de Reestructuración de Pasivos menciona las funciones del comité de Vigilancia, entre las cuales se encuentran:

1. Verificar el cumplimiento de la ejecución de la prioridad de pagos establecidos en el numeral 7 del artículo 58 de la Ley 550 de 1999, con el fin de garantizar la disponibilidad y flujo de recursos para la adecuada atención de las acreencias de EL DEPARTAMENTO.
2. ...
3. Verificar el cumplimiento de las formas y condiciones de pago de las acreencias incorporadas en el presente acuerdo.

## Actuaciones del Comité de Vigilancia

### Actas del Comité de Vigilancia

#### - Acta No 01 de Junio 27 de 2013

Llevada a cabo el 27 de Junio de 2013, en las Sala de Juntas del Auditorio de Comfenalco Valle. Con asistencia de los cuatro representantes de los grupos, del promotor y del Secretario de Hacienda y Finanzas Públicas como delegado del Gobernador. Dentro de los temas tratados en la reunión se encuentra el siguiente que a letra reza así: *“Antes de continuar con el siguiente punto del orden del día, el promotor indica que es necesario en este informe aclarar algunos puntos con respecto a las fechas de algunos pagos y su interpretación con respecto al cumplimiento de unos requisitos; por tanto, siendo el principal objetivo del Comité de Vigilancia es la interpretación del acuerdo, se solicita al mismo que hacer, especialmente en lo relacionado con el pago de los intereses bancarios de la deuda pública. **Entiden el Representante de los Acreedores al igual que el promotor, que la esencia y naturaleza del Acuerdo es el pago de obligaciones y no la modificación del encargo fiduciario por tanto es dable que se avale el pago de las acreencias que tiene fecha establecida.** (subrayado fuera de texto)...* la votación se dio con tres votos favorables siendo así aprobado el respectivo pago (intereses a entidades bancarias).

**- Acta No 02 de Agosto 06 de 2013**

Llevada a cabo el 06 de Agosto de 2013, con asistencia de los cuatro representantes de los grupos, el Secretario de Hacienda Departamental y dos promotores del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, dentro de los temas tratados se realiza la presentación por parte del Secretario de Hacienda Departamental de los pagos realizados a la fecha encontrándose los siguientes:

**Cuadro No. 1**

Grupo al que pertenece el pago	Valor pagado	Concepto	Fondo de los Recursos
1. Laborales y Pensiones	\$4.887.072	Sentencia Ordinaria	Fondo de Contingencias
2. Entidades Públicas	3.505.885.305	Reintegros de la Nación	
3. Entidades Financieras	9.140.870.803	Intereses causados el 1 de abril de 2012 y el 15 de Junio de 2013	Fondos de Deuda Pública
4. Otros Acreedores	0		
<b>TOTAL PAGOS A LA FECHA</b>	<b>\$12.695.626.833</b>		

Fuente: Acta No 2 de Comité de Vigilancia

Para esta fecha no se había firmado aún el Contrato de Encargo Fiduciario y el Fondo de los Recursos presentaba el siguiente comportamiento:

**Cuadro No. 2**

CONCEPTO/FONDO	FONDO FISCAL	DÉFICIT	FONDO CONTINGENCIA	FONDO SERVICIO A LA DEUDA
SALDO INICIAL	77.555.657.976		0	39.303.459.063
PROVISION ENE A JUNIO 2013	51.381.064.447		3.002.157.051	17.738.059.273
TOTAL INGRESOS	129.936.722.423		3.002.157.051	57.041.528.336
PAGOS EFECTUADOS			48.870.725	9.140.870.803
SALDO NETO	128.936.722.423		2.953.286.326	47.900.657.533

Fuente: Acta No 2 de Comité de Vigilancia

El total de recursos disponibles en los fondos asciende a \$179.790.666.282.

**- Acta No. 03 de Septiembre 24 de 2013**

Llevada a cabo el día 24 de Septiembre de 2013, con asistencia de los cuatro representantes de los grupos, el delegado del gobernador, el promotor y un jurídico del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

En esta acta se discuten temas relacionados con los problemas de caja de la tesorería desde principios de Julio con los Recursos Propios, entre los cuales se mencionan los relacionados con los recursos de Impuestos al Consumo provenientes de la Industria de Licores del Valle, atendiendo a esta situación de recaudo que presenta el departamento y a la baja ejecución en inversión que iba solo en el 26%, el Secretario de Hacienda

propone que se le autorice el uso del 80% de los \$149,529 millones generados por el ahorro, para trasladarlos al Departamento para Inversión, soportado en proyecciones y estimados de buen recaudo por parte del departamento. El texto contenido en el acta es el siguiente:

*“La propuesta que traemos al Comité de Vigilancia, jurídicamente es viable, pues se cuenta con todos los soportes con el que se garantiza al Departamento un flujo importante para inversión. En la Fiducia tenemos \$149.529 millones generados por el ahorro, que están dentro del Acuerdo y en este año se debe generar entre junio y diciembre \$71 mil millones, más las otras rentas reorientadas que fueron ACPM \$8.631 millones y Pro desarrollo \$8.397 millones. Cuando el Departamento cumpla esto, puede suceder que se haga tan buen ejercicio el próximo año, que en mayo se fondee completamente el Acuerdo con los recursos de los omisos por impuestos automotor, los registros. Además porque se va a modificar el flujo de pagos de la Industria de Licores del Valle, para que en el mes de mayo o junio se tenga los \$109.828 millones para garantizar los pagos de los cuatro grupos que se tienen presupuestados en el plan de pago, del escenario financiero; la propuesta es, si el Departamento por su excelente desempeño en ingresos, garantizando el flujo, para atender el pago de los grupos; el Comité de Vigilancia nos permita hacer uso de la cláusula 35 del Acuerdo donde dice que el 80% pasa al departamento para inversión y el 20% sea para el prepago de la deuda. También se ha enviado certificado de 660.000 emplazamientos de morosos de impuestos de vehículos que en cinco años teniendo en cuenta la prescripción no se les ha hecho cobro, es decir hasta la fecha son 660.000 omisos de las diferentes vigencias, que recuperando esto podríamos obtener en una tercera parte hasta \$30 mil millones en este período.”*

Ahora revisando el contenido del artículo 35 del Acuerdo, que se dice textualmente así: *“(…) Respecto a Excedentes Financieros: El disponible que se llegare a generar con ocasión al cierre de las vigencias fiscales del Acuerdo, sobre los ingresos de libre destinación se destinará en 20% al prepago de acreencias del presente ACUERDO DE REESTRUCTURACION DE PASIVOS, y el 80% restante a proyectos de inversión incorporados en el Plan de Desarrollo”*.

A este respecto, el Comité de Vigilancia plantea su respuesta desde dos puntos básicos:

*“(…) promotor del Acuerdo responde que efectivamente la cláusula 35 del Acuerdo se pronuncia sobre excedentes financieros pero solo en relación con la meta de Ingresos Corrientes de Libre Destinación, además, teniendo en cuenta que el Comité no ejerce funciones de administrador ni coadministrador no se requeriría una autorización por parte del Comité para hacer aplicar el clausulado del Acuerdo y hacer uso de la distribución de excedentes definida en el mismo... En todo caso, para la administración departamental debe ser claro que solo hasta cuando se hayan materializados los ingresos, a través de recaudas efectivamente recibidos (ingreso de caja), se podrá hacer uso de la cláusula en relación a la distribución de excedentes”*.

Esta situación denota los problemas de flujo de caja que poseía el Departamento del Valle del Cauca para el último trimestre del año 2013.

Sin embargo finalmente en el contenido de la misma acta se decide la votación de este punto y se encuentra el siguiente resultado:

*“(…) El Presidente del Comité, somete a consideración la propuesta realizada por el Secretario de Hacienda del Departamento; el promotor aclara, que su presencia en el Comité es con voz pero sin voto y por tanto en virtud de su facultad y capacidad de expresar manifiesta que: si se puede dar uso de la cláusula 35 del Acuerdo de Reestructuración de Pasivos.*

**Grupo No. 1:** Vota a favor de lo planteado por la Secretaría de Hacienda

**Grupo No. 2:** Vota a favor de lo planteado por la Secretaría de Hacienda

**Grupo No. 3:** Vota en contra de lo planteado por la Secretaria de Hacienda y dice que la cláusula 35 se debe aplicar al final de la vigencia.

**Grupo No. 4:** Vota en contra de lo planteado por la Secretaria de Hacienda y dice que la cláusula 35, se debe aplicar al final de la vigencia.

Con dos votos a favor y dos en contra y haciendo uso de lo señalado en la cláusula 7 del Acuerdo de Reestructuración de Pasivos, que dice: el representante con el mayor valor de acreencias, es quien define lo consentido, Para el Presente evento el representante del Grupo No. 2, al votar a favor, se aprueba que el Departamento aplique la cláusula 35.

Se Aclara que siendo así, con esta decisión una vez, la fiduciaria provisione el valor requerido en el escenario financiero, se podrá utilizar la fórmula 80%/ 20%, para los ingresos que superen la meta estimada para cada año.

En adelante los recursos de ICLD, una vez se llegue a los \$110.980, valor que se tiene programado para realizar los pagos en el 2014, de lo adicional, solo se tomaría el 20% de esos ingresos."

#### **- Acta No. 04 de fecha diciembre 09 de 2013**

El acta No. 04 de fecha diciembre 09 de 2013, con asistencia de los cuatro representantes de los grupos, el delegado del gobernador, el promotor y el Jurídico del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

En esta acta se consigna el seguimiento a los pagos, se plantea la preocupación de los miembros del Comité por el posible incumplimiento del compromiso con el grupo 1, se presenta el informe financiero y presupuestal de pagos y recursos de la fiducia.

#### **Constitución de la Fiducia**

La Cláusula 32 del Acuerdo de Reestructuración de Pasivos contiene lo relacionado con la constitución de una fiducia de recaudo, administración, pagos y garantía, que establece lo siguiente: "...para efectos de garantizar la ejecución del Acuerdo de Reestructuración de Pasivos y, conforme lo prevé el numeral 7 del artículo 58 de la Ley 550 de 1999, EL DEPARTAMENTO dentro de los 60 días posteriores a la suscripción del presente ACUERDO DE REESTRUCTURACION DE PASIVOS, deberá suscribir o modificar una fiducia de recaudo, administración, pagos y garantía con la totalidad de los recursos que perciba EL DEPARTAMENTO en su presupuesto departamental durante la vigencia del presente ACUERDO DE REESTRUCTURACION DE PASIVOS y realizará la totalidad de pagos que con cargo al presupuesto departamental al que se haya comprometido el Departamento, una vez se haya aprobado el manual operativo del respectivo encargo..."

En el desarrollo de la visita fiscal se determinó lo siguiente:

Se aprecian inconsistencias en la formulación del Acuerdo de Reestructuración de Pasivos, ya que se aprueba solo hasta el 24 de Mayo de 2013, por las situaciones que se explicaron inicialmente, en la cláusula 23 se estipula que el pago de los intereses causados para las entidades financieras entre el 01 de Abril de 2012 y el 15 de Junio de 2013 ...se pagarán antes del 28 de junio de 2013, es decir a los 34 días de la publicación del Acuerdo y en la cláusula 32, se estipula que dentro de los 60

días posteriores a la suscripción del presente Acuerdo... se deberá suscribir o modificar una fiducia de recaudo, administración, pagos y garantía..., es decir, se da plazo hasta el 23 de Julio de 2013 para la constitución de la fiducia.

Finalmente el contrato de Modificación Integral No. 2 al contrato de encargo fiduciario suscrito entre el Departamento del Valle del Cauca y Fiduciaria Popular S.A., cuya cláusula primera contiene: *“Objeto: La presente modificación Integral No 2 al CONTRATO DE ENCARGO FIDUCIARIO SUSCRITO ENTRE EL DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA Y FIDUCIARIA POPULAR S.A. tendrá por objeto: a. Recibir el ciento por ciento (100%) de los INGRESOS ADMINISTRADOS, de EL FIDEICOMITENTE, con el fin de que LA FIDUCIARIA administre, invierta y realice los pagos en las condiciones establecidas en el ACUERDO DE REESTRUCTURACIÓN DE PASIVOS LEY 550 DE 1999”...*, se firmo el 15 de Agosto de 2013.

Como se observa el encargo fiduciario solo quedó en firme dos (2) meses y veinte y tres (23) días después de haberse suscrito el encargo y veinte y tres (23) días después de haber realizado el primer pago a las entidades bancarias del grupo 3.

Así mismo se observó los problemas de flujo de caja que poseía el Departamento del Valle del Cauca para el último trimestre del año 2013.

**1. Cumplimiento de los escenarios financieros por grupos de acreedores y el manejo de los recursos constituidos en los fondos especiales, en lo concerniente a la Ley 550 de 1999.**

Al corte Diciembre 31 de 2013 y Junio 30 de 2014, el cumplimiento del pago del Acuerdo de Reestructuración de Pasivos se ejecutó así:

**Cuadro No. 3**

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA								
GOBERNACIÓN								
ACUERDO DE REESTRUCTURACIÓN DE PASIVOS								
PAGOS ACUMULADOS								
PAGOS								
CONCEPTO	PRESUPUESTO 2013	PRESUPUESTO SEGÚN ESCENARIO FINANCIERO 2013 Y 2014	PAGOS REALIZADOS EN EL AÑO 2013	% EJEC 2013	PAGOS REALIZADOS EN EL AÑO 2014 (Junio)	PAGOS ACUMULADOS	% DE PAGOS	POR EJECUTAR
<b>GRUPO 1 - PENSIONALES-LABORALES</b>	<b>56.393.000.000</b>	<b>56.393.000.000</b>	<b>3.570.244.922</b>	<b>6%</b>	<b>15.929.926.295</b>	<b>19.500.171.217</b>	<b>35%</b>	<b>36.892.828.783</b>
Mesadas pensionales		0	1.465.575.321		1.418.946.901	2.884.522.222		
Cesantías		0	947.448.619		12.576.180.018	13.523.628.637		
Nómina por pagar		0	126.503.475		1.146.798	127.650.273		
Otros salarios y prestaciones sociales		0	224.292.956		905.688.500	1.129.981.456		
Prima de navidad		0	649.465.708		0	649.465.708		
Otras obligaciones laborales		0	156.958.843		1.027.964.078	1.184.922.921		
<b>GRUPO 2 - ENTIDADES PÚBLICAS E INST. SS</b>	<b>88.106.000.000</b>	<b>125.000.000.000</b>	<b>7.951.950.823</b>	<b>9%</b>	<b>83.222.198.008</b>	<b>91.174.148.831</b>	<b>73%</b>	<b>33.825.851.169</b>
Contratos de concurrencia pensional		0	7.848.137.103		7.257.000.000	15.105.137.103		
Aportes de fondos de pensiones		0	41.277.200		60.076.442.400	60.117.719.600		
Aportes a seguridad social en salud		0	28.971.180		18.723.300	47.694.480		
Régimen subsidiado		0	0		14.665.764.743	14.665.764.743		
Atención de PPNA y no POS subsidiado		0	0		0	0		
Aportes a escuelas industriales, IT y ESAP		0	5.288.100		2.225.168	7.513.268		
Aportes al ICBF, SENA y Cajas de Compensación		0	26.439.340		11.125.841	37.565.181		
Otros acreedores		0	1.837.900		1.190.916.556	1.192.754.456		
Proyectos de inversión		0	0		0	0		
Servicios Públicos		0	0		0	0		
<b>GRUPO 3 - ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>34.664.000.000</b>	<b>78.930.000.000</b>	<b>33.333.858.226</b>	<b>96%</b>	<b>22.447.131.182</b>	<b>55.780.989.408</b>	<b>71%</b>	<b>23.149.010.592</b>
Comisiones fiduciarias (IPC)		0	0		0	0		
Capital		0	17.681.678.480		17.681.678.480	35.363.356.960		
Intereses		0	12.193.908.542		2.517.700.168	14.711.608.710		
Findeter		0	27.308.398		0	27.308.398		
FDN TV (5,87%)		0	3.430.962.806		1.669.377.620	5.100.340.426		
CVC TV (IPC)		0	0		578.374.914	578.374.914		
<b>GRUPO 4 - OTROS ACREEDORES</b>	<b>0</b>	<b>11.780.000.000</b>	<b>0</b>		<b>5.128.648.032</b>	<b>5.128.648.032</b>	<b>44%</b>	<b>6.651.351.968</b>
<b>SALDOS POR DEPURAR</b>	<b>33.936.000.000</b>	<b>50.824.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>50.824.000.000</b>
Salud	33.936.000.000	50.824.000.000	0	0%	0	0	0%	50.824.000.000
Concurrencia pensional	18.038.000.000	18.038.000.000	18.038.244.111	100%	0	18.038.244.111	100%	0
Crédito Condonable Nación - Salud (Minhda)	1.144.500.000	2.289.000.000	575.040.836	50%	559.339.814	1.134.380.650	50%	1.154.619.350
Reintegro Nación - Educación (Minhda DGC)	721.000.000	721.000.000	721.209.260	100%	0	721.209.260	100%	0
<b>TOTAL SEGÚN ESCENARIO FINANCIERO</b>	<b>233.002.500.000</b>	<b>343.975.000.000</b>	<b>64.190.548.178</b>	<b>28%</b>	<b>127.287.243.331</b>	<b>191.477.791.509</b>	<b>56%</b>	<b>152.497.208.491</b>
Ajustes mesadas pensionales Decreto 21	0	0	2.885.560.518		1.698.397.969	4.583.958.487	0%	0
<b>TOTAL</b>	<b>233.002.500.000</b>	<b>343.975.000.000</b>	<b>67.076.108.696</b>	<b>29%</b>	<b>128.985.641.300</b>	<b>196.061.749.996</b>	<b>57%</b>	<b>152.497.208.491</b>

Fuente: Información suministrada por la entidad

En el desarrollo de la visita fiscal se determinó lo siguiente:

- **Para el grupo 1. Obligaciones laborales y pensionales, solo se había ejecutado el 6% de pagos a Diciembre 31 de 2013 y el 35% a Junio 30 de 2014 de acuerdo al escenario financiero establecido para cada una de las vigencias**

Dentro del acuerdo se estableció en el párrafo 1 de la cláusula 9 y la cláusula 28, el deber del Departamento de realizar la depuración a todas las acreencias.

La entidad determinó que las obligaciones registradas para el grupo No.1 y correspondiente a obligaciones del sector educación, el 90% de las mismas son deudas que deben ser asumidas por el Ministerio de Educación con recursos del Sistema General de Participaciones, razón por la cual no le asiste obligación alguna al Ente Territorial sobre dichas acreencias, aunque las mismas hayan quedado incluidas en el acuerdo; actualmente la Secretaría de Educación Departamental y el Ministerio de Educación vienen realizando las gestiones administrativas necesarias para la depuración de las cuentas.

- **Para el grupo 2. Entidades Públicas e Instituciones, solo se había ejecutado el 9% de pagos a Diciembre 31 de 2013 y el 73% a Junio 30 de 2014, de acuerdo al escenario financiero establecido para cada una de las vigencias.**
- **Para el grupo 3. Entidades Financieras, se había ejecutado el 96% de pagos a Diciembre 31 de 2013 y el 71% a Junio 30 de 2014, de acuerdo al escenario financiero establecido para cada una de las vigencias.**
- **Para el grupo 4. Otros Acreedores a Junio 30 de 2014 no se le ha realizado ningún pago.**

Según la relación de pagos del fondo de la fiducia con corte a Agosto 25 de 2014, el que presenta mayor participación es el Pago Déficit Ley 550 de 1999 con \$89 mil millones, seguido del fondo de déficit fiscal con \$64 mil millones.

A continuación se detallan por vigencias.

Cuadro No. 4

PAGOS ACUERDO DE REESTRUCTURACION DE PASIVOS LEY 550 DE 1999			
A DICIEMBRE 31 DE 2013 Y A AGOSTO 25 DE 2014			
Fondo	Valor pagado 2013	Valor pagado 2014	total
Servicio a la Deuda	9.140.870.803	-	9.140.870.803
Fondo Pago Déficit Ley 550/99	37.324.605.068	52.030.553.464	89.355.158.532
Déficit Fiscal	15.141.978.729	48.498.811.983	63.640.790.712
Fondo de Contingencias	2.949.361.024	3.642.120.926	6.591.481.950
Fondo Déficit Fiscal Ley 550 de 1999	-	1.938.602.141	1.938.602.141
<b>TOTAL PAGOS</b>	<b>64.556.815.624</b>	<b>106.110.088.514</b>	<b>170.666.904.138</b>

Fuente: Relación de pagos enviado por el Departamento del Valle del Cauca

## Conclusión

De acuerdo al comportamiento del escenario financiero, se evidenció un incumplimiento del mismo, especialmente para los grupos 1 y 2, si bien la entidad justifica el mismo ante la no depuración definitiva de las cuentas correspondientes al sector educación donde debe concurrir el Ministerio de Educación, y cuyo proceso se encuentra adelantando, situación que de antemano es conocida por la misma entidad, se debería ajustar el escenario financiero considerando tal situación y a la vez acelerar dicho proceso, si bien es una situación de concurrencia, el Acuerdo de Reestructuración de Pasivos es un documento de obligatorio cumplimiento para las partes y la eficiencia administrativa para el cumplimiento en lo que respecta al Departamento del Valle del Cauca es un deber funcional del mismo.

Atendiendo a esto el acuerdo de reestructuración de pasivos a Junio 30 de 2014 iba así:

**Cuadro No. 5**

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA												
ACUERDO DE REESTRUCTURACION DE PASIVO - PAGOS VIGENCIA 2013 Y A JUNIO 30 DE 2014 COMPARADOS FRENTE AL ESCENARIO FINANCIERO INICIAL Y ACUMULADO PARA LAS DOS VIGENCIAS												
CONCEPTO	ESCENARIO TOTAL INICIAL	ESCENARIO FINANCIERO VIGENCIA 2013	% ESC PPTA DO 2013	PAGOS REALIZADOS VIGENCIA 2013	% PAGOS 2013/ ESC INICIAL	ESCENARIO FINANCIERO VIGENCIA 2014	% ESC PPTA DO 2014	PAGOS 2014 A JUNIO 30 DE 2014	% PAGOS 2014/ ESC INICIAL	TOTAL PAGOS A JUNIO 30 DE 2014	% PAGOS/ ESC INICIAL	% PAGOS/ ESC 2013 Y 2014
GRUPO 1- PENSIONALES - LABORALES	81.549.563.586	56.393.000.000	69%	3.570.244.922	4%	56.393.000.000	69%	15.929.926.295	20%	19.500.171.217	24%	35%
GRUPO 2- ENTIDADES PUBLICAS E INST.S.S.	205.595.621.180	88.106.000.000	43%	7.951.950.823	4%	125.000.000.000	61%	83.222.198.008	40%	91.174.148.831	44%	73%
GRUPO 3- ENTIDADES FINANCIERAS	137.445.669.574	34.664.000.000	25%	33.333.858.226	24%	78.930.000.000	57%	22.447.131.182	16%	55.780.989.408	41%	71%
GRUPO 4- OTROS ACREEDORES	35.682.310.610	-	0%	-	0%	11.780.000.000	33%	5.128.648.032	14%	5.128.648.032	14%	44%
FONDO DE CONTINGENCIAS - SALDOS POR DEPURAR	100.000.000.000	53.839.500.000	54%	22.220.054.625	22%	69.811.900.000	70%	2.257.737.783	2%	24.477.792.408	24%	35%
<b>TOTALES</b>	<b>560.273.164.950</b>	<b>233.002.500.000</b>	<b>42%</b>	<b>67.076.108.596</b>	<b>12%</b>	<b>341.914.900.000</b>	<b>61%</b>	<b>128.985.641.300</b>	<b>23%</b>	<b>196.061.749.896</b>	<b>35%</b>	<b>57%</b>

Fuente: Información de la entidad

✓ **Grupo 1. Obligaciones Laborales y Pensionales.** Sobre el total del Escenario Financiero Inicial del Acuerdo el comportamiento ha sido el siguiente:

- El total de acreencias iniciales ascendieron a \$81.549 millones, de los cuales a Diciembre 31 de 2013 solo se había cumplido con el 4% del mismo que equivalen a \$3.570 millones, a Junio 30 de 2014 se habían cancelado el 20% del total del mismo que equivalen a \$15.930 millones. El total acumulado de pagos a Junio 30 de 2014 equivalen al 24% del escenario inicial por valor de \$19.500 millones y al 35% del escenario presupuestado para la vigencia 2013 y 2014.

- ✓ **Grupo 2. Entidades Públicas e Instituciones de Seguridad Social. Sobre el total del Escenario Financiero Inicial del Acuerdo el comportamiento ha sido el siguiente:**
  - El total de acreencias iniciales ascendieron a \$205.596 millones, de los cuales a Diciembre 31 de 2013 solo se había cumplido con el 4% del mismo, que equivalen a \$7.951 millones, a Junio 30 de 2014 se había cancelado el 40% que corresponde a \$83.222 millones. El total acumulado de pagos a Junio 30 de 2014 equivalen al 44% del escenario inicial por valor de \$91.174 millones y al 73% del escenario presupuestado para la vigencia 2013 y 2014.
- ✓ **Grupo 3. Entidades Financieras. Sobre el total del escenario Financiero Inicial del acuerdo el comportamiento ha sido el siguiente:**
  - El total de acreencias iniciales ascendieron a \$137.446 millones, de los cuales a Diciembre 31 de 2013 solo se había cumplido con el 24% del mismo, que equivalen a \$33.334 millones, a Junio 30 de 2014 se había cancelado el 16% que corresponde a \$22.447 millones. El total acumulado de pagos a Junio 30 de 2014 equivalen al 41% del escenario inicial por valor de \$55.781 millones y al 71% del escenario presupuestado para la vigencia 2013 y 2014.
- ✓ **Grupo 4. Otras Acreencias. Sobre el total del Escenario Financiero Inicial del Acuerdo el comportamiento ha sido el siguiente:**
  - El total de acreencias iniciales ascendieron a \$35.682 millones, a Diciembre 31 no se realizó ningún pago considerando que no se presupuestó valor alguno para esta vigencia, a Junio 30 de 2014 se había cancelado el 33% que corresponde a \$5.128 millones. El total acumulado de pagos a Junio 30 de 2014 equivalen al 14% del escenario inicial y al 44% del escenario presupuestado para la vigencia 2013 y 2014.

## CONTRATOS DE ENCARGOS FIDUCIARIOS

### 2. Manejo de los recursos a través de encargos fiduciarios.

#### Encargos Fiduciarios y Fiducia Pública.

##### Marco Teórico

La doctrina define a la fiducia como un *“acuerdo de voluntades por medio de la cual una persona transfiere a otra, uno o más bienes especificados, con la obligación, por parte de ésta, de administrarlos o de enajenarlos para cumplir una determinada finalidad impuesta por el constituyente, en su propio provecho o de un tercer beneficiario. Las partes, en el contrato de fiducia, son: el fiduciante o fideicomitente y fiduciario.”*

El artículo 32 de la Ley 80 de 1993 enuncia *“De los Contratos Estatales. Son contratos estatales todos los actos jurídicos generadores de obligaciones que celebren las entidades a que se refiere el presente estatuto, previstos en el derecho privado o en disposiciones especiales, o derivados del ejercicio de la autonomía de la voluntad, así como los que, a título enunciativo, se definen a continuación”*.

En su numeral 5 determina como tipo de contratos los de **Encargos Fiduciarios y Fiducia Pública**.

El concepto de Fiducia Pública se ha definido a través de jurisprudencia así: *“(…) el Estatuto General de Contratación Administrativa creó un nuevo tipo de contrato, sin definirlo, denominado “fiducia pública”, el cual no se relaciona con el contrato de fiducia mercantil contenido en el Código de Comercio y en las disposiciones propias del sistema financiero. Se trata, de un contrato autónomo e independiente, más parecido a un encargo fiduciario que a una fiducia (por el no traspaso de la propiedad, ni la constitución de un patrimonio autónomo), al que le serán aplicables las normas del Código de Comercio sobre fiducia mercantil, en cuanto sean compatibles con lo dispuesto en esta ley (Sentencia Sala Plena Corte Constitucional No 086/95)”*.

El artículo 1226 del Código de Comercio define la fiducia mercantil así: *“la Fiducia Mercantil es un negocio jurídico en virtud del cual una persona llamada fiduciante o fideicomitente, transfiere uno o más bienes especificados a otra llamada fiduciario, quien se obliga a administrarlos o enajenarlos para cumplir una finalidad determinada por el constituyente en provecho de éste o de un tercero llamada beneficiario o fideicomisario. Una persona puede ser al mismo tiempo fiduciante y fideicomisario”*. *“Sólo los establecimientos de crédito y las sociedades fiduciarias especialmente autorizados por la Superintendencia Bancaria podrán tener la calidad de fiduciarios”*.

Retomando lo contenido en el numeral 5 del artículo 32 de la Ley 80 de 1993 encontramos que *“los encargos fiduciarios que celebren las entidades estatales con las sociedades fiduciarias autorizadas por la Superintendencia Bancaria, tendrán por objeto la administración o el manejo de los recursos vinculados a los contratos que tales entidades celebren. Lo anterior sin perjuicio de lo previsto en el numeral 20 del artículo 25 de esta Ley.*

*Los encargos fiduciarios y los contratos de fiducia pública sólo podrán celebrarse por las entidades estatales con estricta sujeción a lo dispuesto en el presente estatuto, únicamente para objetos y con plazos precisamente determinados. En ningún caso las entidades públicas fideicomitentes podrán*

*delegar en las sociedades fiduciarias la adjudicación de los contratos que se celebren en desarrollo del encargo o de la fiducia pública, ni pactar su remuneración con cargo a los rendimientos del fideicomiso, salvo que éstos se encuentren presupuestados”.*

Sin perjuicio de la inspección y vigilancia que sobre las sociedades fiduciarias corresponde ejercer a la Superintendencia Bancaria y del control posterior que deben realizar la Contraloría General de la República y las Contralorías Departamentales, Distritales y Municipales sobre la administración de los recursos públicos por tales sociedades, las entidades estatales ejercerán un control sobre la actuación de la sociedad fiduciaria en desarrollo de los encargos fiduciarios o contratos de fiducia de acuerdo con la constitución Política y las normas vigentes sobre la materia.

La fiducia que se autoriza para el sector público en esta Ley, nunca implicará transferencia de dominio sobre bienes o recursos estatales, ni constituirá patrimonio autónomo del propio de la respectiva entidad oficial, sin perjuicio de las responsabilidades propias del ordenador del gasto. A la fiducia pública le serán aplicables las normas del Código de Comercio sobre fiducia mercantil, en cuanto sean compatibles con lo dispuesto en esta Ley.

De esta forma lo contenido en la Ley 80 de 1993, en la Ley 1150 de 2007, en los decretos reglamentarios de dichas leyes y, en relación con los negocios fiduciarios que se celebren con las entidades públicas de acuerdo con la normatividad aplicable a los recursos objeto del contrato, debe tenerse en cuenta, lo contenido en la Circular Externa 045 de 2008 de la Superintendencia Financiera así:

- Las entidades estatales pueden celebrar, en calidad de fideicomitentes, única y exclusivamente contratos de fiducia pública y encargos fiduciarios.
- Los encargos fiduciarios señalados, podrán tener por objeto la administración o el manejo de los recursos vinculados a los contratos que las entidades estatales fideicomitentes celebren, así como la administración de los fondos o recursos destinados a la cancelación de obligaciones nacidas de la celebración de contratos estatales de acuerdo con lo previsto en el numeral 20 del artículo 25 de la Ley 80 de 1993.

La citada Circular Externa 045 de 2008 de la Superintendencia Financiera trae la clasificación por tipos de negocios entre los cuales podemos citar a:

1. **Fiducia de administración.** Es el negocio fiduciario en virtud del cual se entregan bienes a una sociedad fiduciaria, transfiriendo o no su propiedad, para que los administre y desarrolle la gestión encomendada por el constituyente, destinando los bienes fideicomitidos junto con sus respectivos rendimientos, si los hay, al cumplimiento de la finalidad señalada. Puede tener varias modalidades:

- a. Administración y pagos: Es el negocio fiduciario que tiene como finalidad la administración de sumas de dinero y/u otros bienes que junto con sus rendimientos, si los hay, pueden ser destinados al cumplimiento oportuno y adecuado de las obligaciones que el fideicomitente señale. Aquí se incluyen los patrimonios autónomos afectos a la realización de actividades empresariales de que trata el artículo 2 de la Ley 1116 de 2006.

## **Encargos Fiduciarios Gobernación del Valle del Cauca**

### **1. Contrato de Encargo Fiduciario con Fiduciaria Popular S.A.**

**Fecha de Inicio del Contrato:** 18 de Febrero de 1999

**Monto del encargo fiduciario** manejado por la Fiduciaria Popular S.A. durante la vigencia 2013: \$558 mil millones

**Actividades que realiza la fiducia:** Recaudo a la renta, pagos y seguimiento al escenario financiero Ley 550 de 1999.

**Condiciones de manejo:** Pago de acreencias previa verificación del inventario de las mismas, cumplir con los sellos para pagos, cumplir con los soportes de pago, cumplir con cada una de las firmas registradas en cada una de las cuentas, pago por parte de la fiducia después de la orden de pago 3 días.

**Costos de Administración:** La comisión es de 0.65\*1000 por los pagos realizados en el mes o una comisión mínima anual de 65 SMLV. Durante la vigencia 2013 se cancelaron un total de \$769 millones por este concepto.

**Rendimientos Financieros:** Los rendimientos financieros generados durante la vigencia 2013 ascendieron a \$8.220 millones. Las carteras colectivas que se poseen en Fidupopular generaron rendimientos negativos en el mes de Junio por -\$25 millones

- **Contrato Inicial:** Este contrato de Encargo Fiduciario se firmó inicialmente el 18 de Febrero de 1999.

Se constituyó inicialmente como Fiducia de Administración en la modalidad de Administración y Pagos, como se evidencia en el contenido de la cláusula segunda del citado contrato:

*"(...) Cláusula Segunda.- Objeto.- El presente contrato de Encargo Fiduciario irrevocable, conexo al Acuerdo de Pago y Reestructuración de la Deuda Pública, tiene por objeto la administración por parte de la FIDUCIARIA, en nombre y por cuenta del DEPARTAMENTO, de los recursos monetarios que ingresen por cualquier concepto al patrimonio del DEPARTAMENTO, exceptuando el Situado*

Fiscal, así como la administración de los rendimientos que estos recursos monetarios produzcan, **con el propósito de realizar los Pagos** establecidos en el numeral 1.4.2. del Plan de Desempeño, incluyendo el Pago de la Deuda y la Deuda Reestructurada así como de sus intereses, respetando la prelación de pagos establecidas en el numeral menciona..." (la negrilla es nuestra)

La Cláusula Tercera, menciona que los Recursos del Fideicomiso, serían:

1. Recursos Propios

1.1. Recursos corrientes

1.2. Fondos Especiales: Fondo de Salud, de Educación, de Deporte, y DATT

1.3. Recursos de Capital

2. Transferencias.

- **1° Modificación.** En Marzo 27 de 2003, se llevó a cabo la primera Modificación al Contrato de Encargo Fiduciario, una vez expuestas las consideraciones se modifican entre otras las siguientes cláusulas:

"(...) CLAUSULA PRIMERA.- OBJETO.- El presente ENCARGO FIDUCIARIO tiene por objeto, **el recaudo, administración, garantía y fuente de pago** por parte de LA FIDUCIARIA en nombre y por cuenta de EL FIDEICOMITENTE, de los recursos monetarios que se detallan en la Cláusula Segunda del presente contrato, así como la administración de los rendimientos que aquellos ingresos produzcan con el propósito de realizar los pagos establecidos en el ACUERDO DE REESTRUCTURACION DE LA DEUDA PÚBLICA, en el CRÉDITO NUEVO, en el CRÉDITO NACIÓN y en la MODIFICACIÓN AL PROGRAMA DE SANEAMIENTO FISCAL Y FINANCIERO." (la negrilla fuera de texto).

LA FIDUCIARIA en desarrollo del presente ENCARGO FIDUCIARIO manejará los siguientes fondos:

FONDOS DE RESERVAS:

1. Fondo para el pago del FONPET
2. Fondo para el Pago del FONPET de los años 2000, 2001 y 2002
3. Fondo para el pago de los Bonos Bonvalle
4. Fondo para el pago del Crédito nuevo
5. Fondo de Reservas para el pago del Servicio a la Deuda
6. Fondo para el pago del déficit fiscal de vigencias anteriores
7. Fondo para el pago de obligaciones de EL FIDEICOMITENTE
8. Fondo de Contingencias
9. Fondo Departamental de Pensiones Públicas del Valle del Cauca

LA FIDUCIARIA en virtud del presente ENCARGO FIDUCIARIO administrará en forma independiente en cuentas separadas los recursos de los Fondos antes mencionados y los que debe destinar EL FIDEICOMITENTE en su orden para el pago de: Gastos de Personal, Prestaciones, Gastos Generales, Transferencias de Ley y otros previstos en el Escenario Financiero.

CLAUSULA SEGUNDA: - RECURSOS DEL ENCARGO FIDUCIARIO. LA FIDUCIARIA continuará recaudando y administrando el 100% de los siguientes ingresos: Impuesto sobre vehículo automotor, Impuesto de Registro, Impuesto al Consumo de Cerveza Nacional y extranjera (descontado lo correspondiente a Salud), impuesto al consumo de licores y vinos nacional y extranjera, impuesto al consumo de cigarrillos y tabaco nacional y extranjera (descontado lo correspondiente a deporte), degüello de ganado mayor, Estampillas Pro-electrificación y Pro-desarrollo, la sobretasa a la gasolina, la participación en la producción, introducción y comercialización de licores (descontado lo correspondiente a Salud y Deporte), multas, venta de bienes y servicios, arrendamientos o alquileres, alcoholes (monopolio), otros ingresos varios, Sobretasa al ACPM y los Recursos de Capital como son: recuperación de cartera y rendimiento financieros y cualquier otra renta nueva que se llegare a

establecer por mandato legal y/o por acuerdo entre LOS ACREEDORES, LA NACIÓN Y EL FIDEICOMIENTE. En adelante estos se denominarán INGRESOS ADMINISTRADOS.”

CLÁUSULA QUINTA. INVERSIONES DEL FIDEICOMISO, donde se le autoriza a la fiduciaria invertir “ (...) los INGRESOS ADMINISTRADOS una vez efectuados todos los pagos y traslados objetos del Encargo Fiduciario en el Fondo Común Ordinario RENTAR de la Fiduciaria, en Fondos Comunes administrados por otras Sociedades Fiduciarias o en cualquier otro fondo de inversión administrado por la Fiduciaria o por otras fiduciarias, en cuentas rentables y de ahorros de las Entidades Financieras en las cuales sólo se mantendrán recursos en forma transitoria; títulos emitidos, aceptados, avalados o garantizados en cualquier forma por la NACIÓN y el Banco de la República... **LA FIDUCIARIA manejará e invertirá estos recursos evaluando los criterios de liquidez, seguridad y rentabilidad, siguiendo las directrices acordadas por EL FIDEICOMIENTE, en el marco general de inversiones, de tal manera que en el momento en que se necesite hacer los pagos a los diferentes acreedores, se cuente con los recursos necesarios para cumplir con las obligaciones de EL FIDEICOMIENTE de conformidad con lo establecido en el presente contrato y en la MODIFICACION AL PROGRAMA DE SANEAMIENTO FISCAL Y FINANCIERO y sus anexos.** (la negrilla fuera de texto)

En esta modificación se incluye la inversión de recursos del fideicomiso a riesgo del Fideicomitente, ya que las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultados.

- **Otro si No 2.** En Diciembre 21 de 2009 se firmó el Otro si No 2 Modificatorio de la Cláusula primera del Contrato de Encargo Fiduciario, donde se amplió el plazo de manejo de los Fondos de Reservas No 5, 6, 7 y 8 hasta el 2014.
- **Modificación Integral No 2.** El 05 de Agosto de 2013 se firmó la Modificación Integral No 2 al Contrato de Encargo Fiduciario.

La Cláusula primera. Objeto. quedo así: “ (...) a. Recibir el ciento por ciento (100%) de los INGRESOS ADMINISTRADOS, de EL FIDEICOMITENTE, con el fin de que LA FIDUCIARIA administre, invierta y realice los pagos en las condiciones establecidas en el ACUERDO DE REESTRUCTURACION DE PASIVOS LEY 550 DE 1999, en los anexos que hacen parte integral del mismo y en la Ley 550 de 1999 y los pagos que ordene el Departamento con los ingresos administrados por LA FIDUCIARIA y que forman parte de la ejecución del presupuesto de gastos de cada vigencia.... b. Constituir el fondo para el pago de acreencias del acuerdo, en adelante FONDO DE PAGOS DE ACREENCIAS DEL ACUERDO, con los recursos y en las condiciones establecidas en el ACUERDO DE REESTRUCTURACION DE PASIVOS LEY 550 DE 1999 y sus modificaciones”.

En esta nueva modificación se constituye una Fiducia de Administración e inversión.

La Cláusula Cuarta determina lo relacionado con las Inversiones del Encargo Fiduciario así: “ (...) La Fiduciaria administrará e invertirá temporalmente los recursos a que se refiere la cláusula segunda (2) de este contrato. Los recursos deben ser manejados, teniendo en cuenta las reglas de prudencia y seguridad”.

La inversión determinada en el encargo está condicionada al riesgo propio de los instrumentos de inversión.

El Parágrafo de esta cláusula Cuarta determina que “LA FIDUCIARIA queda facultada expresamente para manejar los recursos mientras se destinan al objeto del presente contrato, en cuentas corrientes o de ahorros de su matriz, filiales o empresas vinculadas o subordinadas o de otras entidades financieras”.

## Análisis relacionado con el manejo de los recursos vigencia 2013 - 2014

La Fiduciaria Popular tiene a su cargo el manejo de los recursos propios del Departamento y de los recursos destinados para el pago de Acreencias de la Ley 550 de 1999.

Al cierre de 31 de Diciembre de 2013 la Fiduciaria Popular presenta en sus Estados Financieros la siguiente composición en el Balance General y en el Estado de Resultados:

### Balance General

El Balance General comparativo de la entidad a Junio 30 de 2013, Diciembre 31 de 2013, Junio 30 de 2014 es el siguiente:

Cuadro No.6

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA FIDUCIARIA POPULAR ENCARGO FIDUCIARIO DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA BALANCE GENERAL COMPARATIVO A JUNIO 30 DE 2014 Y A DICIEMBRE 31 DE 2013 (Expresado en miles de pesos)									
Cuenta	30 Junio de 2014	% Part	31 de Diciembre 2013	% Part	30 de Junio de 2013	% Part	% Var Jun 2014- Dic 2013	% Var Dic 2013- Jun 2013	
<b>ACTIVO</b>	<b>319.953.929</b>	<b>100%</b>	<b>280.560.485</b>	<b>100%</b>	<b>293.194.203</b>	<b>100%</b>	<b>14%</b>	<b>-4%</b>	
Disponible	305.717.738	96%	267.540.421	95%	293.194.203	100%	14%	-9%	
Inversiones	14.236.191	4%	13.018.660	5%	-	-	9%	100%	
Otros Activos	-	-	1.404	0%	-	-	-100%	100%	
<b>PASIVOS</b>	<b>16.907</b>	<b>0,01%</b>	<b>2.132.234</b>	<b>1%</b>	<b>10.456</b>	<b>0%</b>	<b>-99%</b>	<b>20292%</b>	
Cuentas por Pagar	16.907	-	2.132.234	-	10.456	-	-99%	-99%	
<b>BIENES FIDECOMITIDOS</b>	<b>319.937.022</b>	<b>100%</b>	<b>278.428.251</b>	<b>99%</b>	<b>293.183.747</b>	<b>100%</b>	<b>15%</b>	<b>-5%</b>	
Acreedores Fiduciarios	267.096.226	83%	230.382.022	82%	249.745.452	85%	16%	-8%	
Resultados de Ejercicios	48.046.230	15%	43.438.295	15%	39.320.821	13%	11%	10%	
Resultados del Ejercicio	4.794.566	1%	4.607.934	2%	4.117.474	1%	4%	12%	
<b>TOTAL PASIVOS Y BIENES FIDECOMITIDOS</b>	<b>319.953.929</b>	<b>100%</b>	<b>280.560.485</b>	<b>100%</b>	<b>293.194.203</b>	<b>100%</b>	<b>14%</b>	<b>-4%</b>	
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Acreedoras	534.913	-	403.464	-	576.082	-	-	-	
Acreedoras por el contra	(534.913)	-	(403.464)	-	(576.082)	-	-	-	

Fuente: Estados Financieros publicados por la Fiduciaria Popular

A Junio 30 de 2014 la composición del Balance General es la siguiente:

Presenta una composición en el activo de \$319.953 millones, representado en:

- **Disponible:** participa con el 96% del total de los activos por un valor total de \$305.718 millones y corresponde a los recursos de liquidez con que cuenta el Fideicomiso en bancos nacionales.

Los recursos se encontraban disponibles en las siguientes cuentas de ahorro: Banco de Occidente, Banco Av Villas, Banco de Bogotá, Banco BBVA, Banco Pichincha, Banco Colpatria, Banco Popular, Bancolombia, Banco Davivienda, Banco Agrario de Colombia.

- **Inversiones:** participan del 4% del total del Activo, con un valor de \$14.236 millones, las inversiones corresponden a Carteras Colectivas y se registran como inversión negociable en títulos participativos. La Cartera Colectiva es Abierta y en Fiduliquidez, la calificación de la Fiduciaria es A y la de la entidad Emisor es AAA. La rentabilidad Efectiva de la Cartera Colectiva Abierta Fiduliquidez durante el primer semestre de 2014 fue del 3.32% E.A., y entre el 11 de Diciembre al 31 de Diciembre de 2013 fue del 2.85% E.A.

El Pasivo participa con el 0,01% en relación con el activo, y está representado en cheques pendientes de cobro de más de seis (6) meses de expedidos por valor de \$10 millones y cuentas por pagar diversas pendientes de tramitar al cierre del ejercicio por valor de \$6 millones, estos conceptos aplican para los saldos a Diciembre 31 de 2013.

Los Bienes Fideicomitidos participan del 99,99% en relación con el activo, y está representado en las siguientes cuentas:

- Acreedores Fiduciarios con el 83%, y el saldo de esta cuenta corresponde a los recursos recibidos del fideicomitente, para el desarrollo del negocio una vez descontados los pagos efectuados en el Fideicomiso, incrementado por el resultado neto obtenido en la operación del mismo. La variación observada en estas cuentas fue del 16% correspondientes al recaudo de rentas tales como impuesto de vehículos automotores, estampillas, registro, degüello ganado mayor, fiscales y parafiscales, pasaporte, fondo cuenta, cerveza licores departamentales y nacionales, cigarrillo, junta deportes, venta de bienes y servicios, sobretasa a la gasolina, sobretasa ACPM y valorización y al incremento en los pagos efectuados a terceros por concepto de nómina, comisión fiduciaria, obligaciones financieras, impuestos, bonos pensionales, servicios públicos, pagos generales, multas, sanciones, litigios e Indemnizaciones

Las cuentas de orden acreedoras corresponden al valor de la comisión fiduciaria adeudada por el departamento de los meses de enero a abril de 2012, que quedaron incluidas en el Acuerdo de Reestructuración de Pasivos Ley 550 de 1999, Grupo 3, del mes de Diciembre de 2013, abril, mayo y junio de 2014 que se pagaran con recursos de la vigencia 2014.

## Estado de Resultados

El estado de Resultados comparativo a Junio 30 de 2013, Diciembre 31 de 2013 y Junio 30 de 2014 es el siguiente:

Cuadro No. 7

<b>DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA</b> <b>ENCARGO FIDUCIARIO DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO</b> <b>DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2014, DEL 01 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b> <b>DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2013</b> <b>(Expresado en miles de pesos)</b>								
<b>Cuenta</b>	<b>01 de Enero a 30 Jun de 2014</b>	<b>% Part</b>	<b>01 de Julio al 31 de Dic 2013</b>	<b>% Part</b>	<b>01 de Enero a 30 de Jun 2013</b>	<b>% Part</b>	<b>%Var Jun/14 y Dic/13</b>	<b>%Var Dic/13 y Jun/13</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>4.649.429</b>	<b>100%</b>	<b>4.693.783</b>	<b>100%</b>	<b>4.125.838</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>14%</b>
Operacionales	4.649.225	100%	4.693.614	100%	3.522.606	85%	-1%	33%
No Operacionales	204	0%	169	0%	603.232	15%	21%	-100%
<b>GASTOS Y COSTOS</b>	<b>54.884</b>	<b>1%</b>	<b>85.849</b>	<b>2%</b>	<b>8.365</b>	<b>0%</b>	<b>-36%</b>	<b>926%</b>
Operacionales	54.884		85.849	2%	8.365		-36%	926%
<b>UTILIDAD Y/O PERDID</b>	<b>4.594.545</b>	<b>99%</b>	<b>4.607.934</b>	<b>98%</b>	<b>4.117.473</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>12%</b>
Fuente: Estados Financieros publicados por la Fiduciaria Popular								

Al corte a Junio 30 de 2014 la composición del Estado de Resultados comparativo estaba determinada así:

- Ingresos Operacionales: corresponden a intereses generados en las cuentas de ahorro Banco Popular, Bancolombia, Bogotá, Davivienda, Agrario, BBVA, Av Villas, Occidente, Pichincha y Colpatria para los períodos comparados por un valor total para el periodo de Junio 30 de 2014 por valor de \$4.632 millones y a Diciembre 31 de 2013 por \$4.673 millones. Dentro de estos ingresos operacionales encontramos la Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en títulos Participativos que corresponde a los intereses generados en el Fondo de Inversión Fiduliquidez No 700-83600796-1 y 700-83600797-9 por valor de \$217 millones a Junio 30 de 2014 y \$20 millones a Diciembre 31 de 2013.
- Los ingresos no operacionales corresponde al reintegro de comisiones bancarias e Impuesto a las Ventas (IVA) de la vigencia 2013 por valor de \$204 mil y \$169 mil respectivamente.
- Los Gastos Operacionales corresponde a la causación de cobro de comisiones por servicios bancarios, para los períodos de Junio 30 de 2014 y 31 de Diciembre de 2013 por valor de \$55 millones y \$86 millones respectivamente.

## Ejecución de ingresos y egresos

### Recursos en Garantía - Ley 550 de 1999

La ejecución resumida de recursos en garantía (Ley 550 de 1999) comparativa a Diciembre 31 de 2013 fue la siguiente:

**Cuadro No. 8**

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA EJECUCION DE INGRESOS RECURSOS GARANTIA INFORME COMPARATIVO ACUMULADO AL MES DE DICIEMBRE AÑOS 2011, 2012, 2013. FIDEICOMISO DEPARTAMENTO DEL VALLE FIDUCIARIA POPULAR S.A					
CONCEPTO	EJECUCION ACUMULADA	EJECUCION ACUMULADA	EJECUCION ACUMULADA	VAR	VAR
	A DICIEMBRE 2011	A DICIEMBRE 2012	A DICIEMBRE 2013	%	%
PRESUPUESTO DE RENTAS	415.210.009.682,25	431.944.048.803,70	445.784.877.682,77	4%	3%
INGRESOS CORRIENTES	412.862.996.767,05	427.333.786.833,94	438.457.087.895,50	4%	3%
INGRESOS TRIBUTARIOS	346.265.870.369,92	368.990.017.130,69	379.517.839.637,50	7%	3%
IMPUESTOS	336.694.734.987,29	358.515.964.198,42	369.384.683.430,46	6%	3%
IMPUESTOS DIRECTOS	74.815.207.957,30	79.238.601.355,20	83.943.360.568,46	6%	6%
IMPUESTOS INDIRECTOS	261.879.527.029,99	279.277.362.843,22	285.441.322.862,00	7%	2%
IMPUESTO DE REGISTRO	60.130.365.521,00	59.165.802.978,00	63.722.808.730,00	-2%	8%
SOBRETASA A LA GASOLINA MOTOR EXTRA O CORRIENTE	41.262.233.500,00	41.385.405.750,00	41.988.468.600,00	0%	1%
IMPUESTO AL CONSUMO DE CERVEZAS, SIFONES Y REFAJOS	84.127.347.745,01	87.135.666.488,00	99.536.043.167,00	4%	14%
FONDOS COMUNES (Cerveza + Cerveza Extranjera)	84.127.347.745,01	87.135.666.488,00	99.536.043.167,00	4%	14%
IMPUESTO AL CONSUMO DE LICORES Y VINOS	38.580.067.228,57	53.493.646.640,22	45.304.716.125,00	39%	-15%
FONDOS COMUNES (Cons Vinos + Lic Nac + Lic Ext.)	38.580.067.228,57	53.493.646.640,22	45.304.716.125,00	39%	-15%
IMPUESTO AL CONSUMO DE CIGARRILLOS Y TABACO ELABOR	35.340.325.446,41	35.143.051.920,00	31.859.805.640,00	-1%	-9%
FONDOS COMUNES ( Cigarrillos + Cigarrillo Extranjero)	35.340.325.446,41	35.143.051.920,00	31.859.805.640,00	-1%	-9%
IMPUESTO DE DEGUELLO DE GANADO MAYOR	2.439.187.589,00	2.953.789.067,00	3.029.480.600,00	21%	3%
ESTAMPILLAS	9.571.135.382,63	10.474.052.932,27	10.133.156.207,04	9%	-3%
ESTAMPILLA PRO-DESARROLLO	9.571.135.382,63	10.474.052.932,27	10.133.156.207,04	9%	-3%
NO TRIBUTARIOS	44.288.411.102,13	33.245.998.738,25	34.226.321.960,00	-25%	3%
TASAS	3.384.928.632,13	6.930.137.290,25	6.246.718.701,00	105%	-10%
SISTEMATIZACION	3.384.928.632,13	6.930.137.290,25	6.246.718.701,00	105%	-10%
SANCIONES Y MULTAS	0,00	0,00	1.681.850.200,00	0%	100%
REGALIAS	99.219.200,00	108.013.000,00	93.448.400,00	9%	-13%
PARTICIPACIONES	40.804.263.270,00	26.207.848.448,00	26.204.304.659,00	-36%	0%
TRANSFERENCIAS	22.308.715.295,00	25.097.770.965,00	24.712.926.298,00	13%	-2%
FONDOS ESPECIALES	0,00	0,00	0,00	0%	0%
RECURSOS DE CAPITAL	2.347.012.915,20	4.610.261.969,76	7.327.789.787,27	96%	59%
RECURSOS DEL BALANCE	2.153.022.769,20	4.070.556.602,76	7.300.709.329,27	89%	79%
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	2.153.022.769,20	4.070.556.602,76	7.300.709.329,27	89%	79%
FONDOS COMUNES	2.153.022.769,20	4.070.556.602,76	7.300.709.329,27	89%	79%
OTROS RECURSOS DE CAPITAL	193.990.146,00	539.705.367,00	27.080.458,00	178%	-95%
RECUPERACIONES	193.990.146,00	539.705.367,00	27.080.458,00	178%	-95%
CARTERA	193.990.146,00	539.705.367,00	27.080.458,00	178%	-95%
CARTERA VALORIZACION	193.990.146,00	539.705.367,00	27.080.458,00	178%	-95%

Fuente: Informe de Gestión Fiduciaria Popular a Diciembre 31 2013

Como se puede observar el total de recursos en garantía recaudados durante la vigencia 2013 ascendieron a \$445.785 millones, sufriendo una disminución del 3% en relación con la vigencia 2012, la disminución más significativa corresponde a los impuestos indirectos, especialmente en lo relacionado con el impuesto al consumo de licores y vinos, seguido por el impuesto al consumo de cigarrillos y tabaco, el impuesto al registro presenta un incremento significativo del 8%.

A Junio 30 de 2014, los recursos en garantía que se habían recaudado ascendían a \$229.344 millones y equivalen al 47% del total ejecutado, a continuación se discriminan los por rubros presupuestales así:

**Cuadro No. 9**

<b>DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA FIDUCIARIA POPULAR S.A ENCARGO FIDUCIARIO DEPARTAMENTO DEL VALLE EJECUCION DE INGRESOS ACUMULADA RECURSOS EN GARANTIA (LEY 550 DE 1999) A JUNIO DE 2014</b>			
<b>CONCEPTO</b>	<b>PRESUPUESTO VIGENCIA 2014</b>	<b>ACUMULADO VIGENCIA 2014</b>	<b>PORC. EJEC</b>
<b>PRESUPUESTO DE RENTAS</b>	<b>483.691.275.601</b>	<b>229.344.277.942</b>	<b>47%</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>480.991.275.601</b>	<b>225.256.355.150</b>	<b>47%</b>
<b>INGRESOS TRIBUTARIOS</b>	<b>385.903.447.963</b>	<b>209.070.371.525</b>	<b>54%</b>
<b>IMPUESTOS</b>	<b>377.117.831.663</b>	<b>203.604.288.949</b>	<b>54%</b>
<b>IMPUESTOS DIRECTOS</b>	<b>89.848.263.696</b>	<b>75.739.318.006</b>	<b>84%</b>
IMPUESTO SOBRE VEHICULOS AUTOMOTORES	89.848.263.696	75.739.318.006	84%
<b>IMPUESTOS INDIRECTOS</b>	<b>287.269.567.967</b>	<b>127.864.970.943</b>	<b>45%</b>
IMPUESTO DE REGISTRO	66.218.630.438	34.577.884.540	52%
<b>SOBRETASA A LA GASOLINA MOTOR EXTRA O CORP</b>	<b>44.607.583.789</b>	<b>22.073.324.100</b>	<b>49%</b>
<b>IMPUESTO AL CONSUMO DE CERVEZAS, SIFONES Y F</b>	<b>102.026.469.042</b>	<b>48.624.180.000</b>	<b>48%</b>
FONDOS COMUNES (Cerveza + Cerveza Extranjera)	102.026.469.042	48.624.180.000	48%
<b>IMPUESTO AL CONSUMO DE LICORES Y VINOS</b>	<b>41.218.255.270</b>	<b>7.002.172.803</b>	<b>17%</b>
FONDOS COMUNES (Cons Vinos + Lic Nac + Lic Ext.)	41.218.255.270	7.002.172.803	17%
<b>IMPUESTO AL CONSUMO DE CIGARRILLOS Y TABAC</b>	<b>29.938.770.620</b>	<b>14.102.514.000</b>	<b>47%</b>
FONDOS COMUNES ( Cigarrillos + Cigarrillo Extranjero)	29.938.770.620	14.102.514.000	47%
<b>IMPUESTO DE DEGUELLO DE GANADO MAYOR</b>	<b>3.259.858.809</b>	<b>1.484.895.500</b>	<b>46%</b>
<b>ESTAMPILLAS</b>	<b>8.785.616.300</b>	<b>5.466.082.575</b>	<b>62%</b>
ESTAMPILLA PRO-DESARROLLO	8.785.616.300	5.466.082.575	62%
<b>NO TRIBUTARIOS</b>	<b>70.016.433.486</b>	<b>3.662.116.322</b>	<b>5%</b>
<b>TASAS</b>	<b>3.507.924.200</b>	<b>2.340.950.582</b>	<b>67%</b>
<b>SISTEMATIZACION</b>	<b>3.507.924.200</b>	<b>2.340.950.582</b>	
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	367.660.200	275.038.082	0%
REGISTRO	594.104.000	293.048.300	49%
PASA PORTE	2.546.160.000	1.772.864.200	70%
<b>SANCIONES Y MULTAS</b>	<b>1.231.931.500</b>	<b>875.600.000</b>	<b>71%</b>
<b>REGALIAS</b>	<b>130.977.787</b>	<b>28.817.100</b>	<b>22%</b>
ALCOHOL	130.977.787	28.817.100	22%
<b>PARTICIPACIONES</b>	<b>65.145.600.000</b>	<b>416.748.640</b>	<b>1%</b>
PARTICIPACION EN PRODUCCION DE LICORES DPTALES.	65.145.600.000	416.748.640	1%
<b>TRANSFERENCIAS</b>	<b>25.071.394.151</b>	<b>12.523.867.303</b>	<b>50%</b>
SOBRETASA ACPM	25.071.394.151	12.523.867.303	50%
<b>RECURSOS DE CAPITAL</b>	<b>2.700.000.000</b>	<b>4.087.922.792</b>	<b>151%</b>
<b>RECURSOS DEL BALANCE</b>	<b>2.700.000.000</b>	<b>4.087.922.792</b>	<b>151%</b>
<b>RENDIMIENTOS FINANCIEROS</b>	<b>2.700.000.000</b>	<b>4.087.922.792</b>	<b>151%</b>
<b>FONDOS COMUNES</b>	<b>2.700.000.000</b>	<b>4.087.922.792</b>	<b>151%</b>

Fuente: Informe de gestión

El rubro con mayor ejecución corresponde a los impuestos directos (impuestos de vehículos) con el 84%, los impuestos indirectos participan del 45%, dentro de este grupo el impuesto al consumo de vinos y licores presenta una ejecución del 17%, siendo la más baja en este primer trimestre de 2014.

## Recursos Administrados

Durante la vigencia fiscal 2013 los recursos administrados por la fiduciaria ascendieron a \$555.651 millones, el presupuesto de rentas ascendió a \$550.732 millones, presentando una ejecución del 98%, los impuestos directos presentaron una ejecución del 96%, mientras que los impuestos indirectos presentan una ejecución del 106%, a continuación se discrimina la ejecución de acuerdo al tipo de renta:

**Cuadro No. 10**

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA EJECUCION DE INGRESOS ACUMULADA RECURSOS ADMINISTRADOS FIDUCOMISO DEPARTAMENTO DEL VALLE FIDUCIARIA POPULAR S.A. A DICIEMBRE 31 DE 2013			
CONCEPTO	VIGENCIA 2013	ACUMULADO VIGENCIA 2013	FORC. EJE
<b>PRESUPUESTO DE RENTAS</b>	<b>561.397.813.331</b>	<b>550.732.355.152</b>	<b>98%</b>
INGRESOS CORRIENTES	558.296.851.331	537.397.090.020	96%
INGRESOS TRIBUTARIOS	456.392.316.886	472.694.076.962	104%
IMPUESTOS	368.105.619.176	379.964.890.582	103%
IMPUESTOS DIRECTOS	87.527.500.000	83.943.360.568	96%
IMPUESTO SOBRE VEHICULOS AUTOMOTORES	87.527.500.000	83.943.360.568	96%
IMPUESTOS INDIRECTOS	280.578.119.176	296.021.530.014	106%
IMPUESTO DE REGISTRO	62.944.879.360	63.722.808.730	101%
SOBRETASA A LA GASOLINA MOTOR EXTRA O	44.867.994.808	44.198.388.000	99%
IMPUESTO AL CONSUMO DE CERVEZAS, SIFON	91.299.120.289	99.536.043.167	109%
FONDOS COMUNES (Cerveza + Cerveza Extranjer	91.299.120.289	99.536.043.167	109%
IMPUESTO AL CONSUMO DE LICORES Y VINOS	42.454.595.890	45.304.716.125	107%
FONDOS COMUNES (Cons Vinos + Lic Nac + Lic B	42.454.595.890	45.304.716.125	107%
IMPUESTO AL CONSUMO DE CIGARRILLOS Y T	38.760.606.546	40.230.093.392	104%
FONDOS COMUNES ( Cigarrillos + Cigarrillo Extranj	32.558.909.499	31.859.805.640	98%
INTERVALLE	6.201.697.047	8.370.287.752	135%
IMPUESTO DE DEGUELLO DE GANADO MAYOR	250.922.283	3.029.480.600	1207%
ESTAMPILLAS	87.256.697.710	89.648.635.931	103%
ESTAMPILLA PRO-DESARROLLO	7.951.600.000	10.133.156.207	127%
ESTAMPILLA PROSEGURIDAD ALIMENTARIA Y DE	2.034.789.720	2.921.660.285	144%
ESTAMPILLA PRO-UNIVALLE	39.140.000.000	39.563.427.861	101%
ESTAMPILLA PRO-HOSPITALES	27.179.640.000	26.496.609.284	97%
ESTAMPILLA PRO-CULTURA	5.702.508.480	5.185.053.607	91%
ESTAMPILLA PRO-BIENESTAR DEL ANCIANO	1.300.000.000	330.734.566	25%
ESTAMPILLA PRO- SALUD	1.948.159.510	2.433.237.810	125%
ESTAMPILLA PRO-UCEVA	2.000.000.000	2.584.756.312	129%
CUENTA CONTROL PARA TRAMITES	-	-	-
CONTRIBUCION PARA LA SEGURIDAD	1.030.000.000	3.080.550.448	299%
NO TRIBUTARIOS	75.593.124.009	39.990.086.760	53%
TASAS	10.465.622.900	11.430.429.283	109%
SISTEMATIZACION	10.465.622.900	11.430.429.283	-
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	-	2.496.593.432	0%
REGISTRO	3.486.151.474	652.236.669	19%
PASA PORTE	2.472.000.000	3.097.888.600	125%
DERECHOS DE SISTEMATIZACION x PAGOS	877.471.426	438.300.480	50%
SISTEMATIZACION IMPUESTO VEHICULO	3.630.000.000	4.745.410.102	131%
SANCIONES Y MULTAS	1.231.880.000	1.681.850.200	137%
REGALIAS	86.389.109	93.448.400	108%
ALCOHOL	86.389.109	93.448.400	108%
PARTICIPACIONES	63.191.232.000	26.204.304.659	41%
PARTICIPACION EN PRODUCCION DE LICORES DPT	63.191.232.000	26.204.304.659	41%
CONTRIBUCIONES	618.000.000	580.054.218	94%
CONTRIBUCION PARA EL DEPORTE Y LA RECREA	618.000.000	580.054.218	94%
TRANSFERENCIAS	26.311.410.436	24.712.926.298	94%
SOBRETASA ACPM	26.311.410.436	24.712.926.298	94%
FONDOS ESPECIALES	190.962.000	14.655.952	8%
COLECCIÓN AUTORES VALLECAUCANOS	190.962.000	14.655.952	8%
RECURSOS DE CAPITAL	2.910.000.000	13.320.609.180	458%
RECURSOS DEL BALANCE	2.700.000.000	8.176.357.104	303%
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	2.700.000.000	8.176.357.104	303%
FONDOS COMUNES	2.700.000.000	8.176.357.104	303%
OTROS RECURSOS DE CAPITAL	210.000.000	5.144.252.076	2450%
RECUPERACIONES	210.000.000	5.144.252.076	2450%
CARTERA	210.000.000	103.329.981	49%
VALORIZACION	210.000.000	103.329.981	49%
CUOTAS PARTES PENSIONALES	-	5.040.922.095	0%
OTRAS RENTAS	-	4.918.554.273	-
FISCALES Y PARA FISCALES PENDIENTE POR DISTRIBUIR SEGUN INFOR	-	710.130.424	-
IMPUESTO VEHICULOS AUTOMOTORES MUNICIPIOS POR DISTRIBUIR	-	11.265.814	-
REINTEGRO CONVENIOS VIGENCIAS ANTERIORES	-	157.425.035	-
PASA PORTE (TIMBRE)	-	4.039.733.000	-
VEHICULOS OTROS MUNICIPIOS	-	-	-
<b>TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS</b>		<b>555.650.909.425</b>	

Fuente: Informe de gestión



CONTRALORIA  
DEPARTAMENTAL  
DEL VALLE DEL CAUCA

¡Una Entidad Vigilante, una Comunidad en Acción!

Durante la vigencia fiscal 2014 la fiduciaria Popular ha administrado recursos por valor de \$303.487 millones, que corresponde a una ejecución del 53% del total presupuestado para la vigencia 2014.

Los impuestos directos correspondientes al impuesto sobre vehículos automotores presentan una ejecución del 84%, entre los impuestos indirectos, el impuesto de registro presenta una ejecución del 52%.

A continuación se presenta las rentas discriminadas por rubro.

Cuadro No. 11

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA FIDUCIARIA POPULAR S.A ENCARGO FIDUCIARIO DEPARTAMENTO DEL VALLE EJECUCION DE INGRESOS ACUMULADA RECURSOS ADMINISTRADOS A JUNIO DE 2014			
CONCEPTO	PRESUPUESTO VIGENCIA 2014	ACUMULADO VIGENCIA 2014	FORC. EJEC.
<b>PRESUPUESTO DE RENTAS</b>	<b>576.745.075.402</b>	<b>303.487.939.762</b>	<b>53%</b>
INGRESOS CORRIENTES	572.493.884.542	293.716.612.419	51%
INGRESOS TRIBUTARIOS	473.070.725.293	273.417.860.630	58%
IMPUESTOS	382.820.454.638	215.383.582.855	56%
IMPUESTOS DIRECTOS	89.848.263.696	75.739.318.006	84%
IMPUESTO SOBRE VEHICULOS AUTOMOTORES	89.848.263.696	75.739.318.006	84%
IMPUESTOS INDIRECTOS	292.972.190.942	139.644.264.849	48%
IMPUESTO DE REGISTRO	66.218.630.438	34.577.884.540	52%
SOBRETASA A LA GASOLINA MOTOR EXTRA C	44.607.583.789	23.235.078.000	52%
IMPUESTO AL CONSUMO DE CERVEZAS, SIFON	102.026.469.042	48.624.180.000	48%
FONDOS COMUNES (Cerveza + Cerveza Extranjer	102.026.469.042	48.624.180.000	48%
IMPUESTO AL CONSUMO DE LICORES Y VINOS	41.218.255.270	14.278.805.809	35%
FONDOS COMUNES (Cons Vinos + Lic Nac + Lic E	41.218.255.270	14.278.805.809	35%
IMPUESTO AL CONSUMO DE CIGARRILLOS Y T	35.641.393.595	17.443.421.000	49%
FONDOS COMUNES ( Cigarrillos + Cigarrillo Extranj	29.938.770.620	14.102.514.000	47%
INDERVALLE	5.702.622.975	3.340.907.000	59%
IMPUESTO DE DEGUELLO DE GANADO MAYOR	3.259.858.809	1.484.895.500	46%
ESTAMPILLAS	89.220.270.655	57.055.586.008	64%
ESTAMPILLA PRO-DESARROLLO	8.785.616.300	5.466.082.575	62%
ESTAMPILLA PROSEGURIDAD ALIMENTARIA Y DE	2.314.992.758	1.374.071.253	59%
ESTAMPILLA PRO-UNIVALLE	40.558.607.504	25.215.819.696	62%
ESTAMPILLA PRO-HOSPITALES	28.224.659.293	17.743.733.298	63%
ESTAMPILLA PRO-CULTURA	4.631.395.000	2.686.437.512	58%
ESTAMPILLA PRO-BIENESTAR DEL ANCIANO	1.500.000.000	1.788.660.819	119%
ESTAMPILLA PRO- SALUD	600.000.000	1.106.449.225	184%
ESTAMPILLA PRO-UCEVA	2.604.999.800	1.674.331.630	64%
CONTRIBUCIÓN PARA LA SEGURIDAD	1.030.000.000	978.691.767	95%
NO TRIBUTARIOS	74.351.765.097	7.774.884.486	10%
TASAS	7.246.824.200	6.143.399.595	85%
SISTEMATIZACION	7.246.824.200	6.143.399.595	
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	367.660.200	275.038.082	0%
REGISTRO	594.104.000	293.048.300	49%
PASA PORTE	2.546.160.000	1.772.864.200	70%
DERECHOS DE SISTEMATIZACION x PAGOS	-	614.750.399	#####
SISTEMATIZACION IMPUESTO VEHICULO	3.738.900.000	3.187.698.614	85%
SANCIONES Y MULTAS	1.231.931.500	875.600.000	71%
REGALIAS	130.977.787	28.817.100	22%
ALCOHOL	130.977.787	28.817.100	22%
PARTICIPACIONES	65.145.600.000	416.748.640	1%
PARTICIPACION EN PRODUCCION DE LICORES DP	65.145.600.000	416.748.640	1%
CONTRIBUCIONES	596.431.611	310.319.151	52%
CONTRIBUCION PARA EL DEPORTE Y LA RECREA	596.431.611	310.319.151	52%
TRANSFERENCIAS	25.071.394.151	12.523.867.303	50%
SOBRETASA ACPM	25.071.394.151	12.523.867.303	50%
FONDOS ESPECIALES	196.690.860	28.450.000	14%
COLECCIÓN AUTORES VALLECAUCANOS	196.690.860	28.450.000	14%
RECURSOS DE CAPITAL	4.054.500.000	9.742.877.343	240%
RECURSOS DEL BALANCE	2.700.000.000	4.781.641.430	177%
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	2.700.000.000	4.781.641.430	177%
FONDOS COMUNES	2.700.000.000	4.781.641.430	177%
OTROS RECURSOS DE CAPITAL	1.354.500.000	4.961.235.913	366%
RECUPERACIONES	1.354.500.000	4.961.235.913	366%
CARTERA	154.500.000	38.533.284	25%
VALORIZACION	154.500.000	38.533.284	25%
CUOTAS PARTES PENSIONALES	1.200.000.000	4.922.702.629	0%
OTRAS RENTAS		2.315.278.596	
REINTEGRO CONVENIOS VIGENCIAS ANTERIORES		16.531.596	
PASA PORTE (TIMBRE)		2.298.747.000	
<b>TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS</b>		<b>305.803.218.358</b>	

Fuente: Informe de gestión

De enero a diciembre 31 de 2013 las diferentes cuentas administradas por la Fiduciaria Popular generaron rendimientos por \$8.221 millones, se recaudaron \$558.684 millones, se realizaron traslados de recursos por \$881.329 millones y se realizaron pagos por \$1.349.673 millones, a continuación se presenta el resumen de movimiento por cuentas:

**Cuadro No. 12**

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA INGRESOS EGRESOS ECARGO FIDUCIARIO - FIDUCIARIA POPULAR VIGENCIA 2013								
TIPO CUENTAS	SALDO INICIAL	RENDIMIENTOS	RECAUDO	TRASLADOS	REINTEGROS	PAGOS	DEDUCCIONES	SALDO FINAL
Cuentas Corrientes	24.963.278.436	1.178.104.515	403.348.458.832	123.930.514.094	213.558.737	530.624.572.421	40.116.420	22.969.225.772
Recaudo cuentas corrientes	1.417.221.204	-	107.331.153.805	70.080	152.196	106.236.461.667	972.100.624	1.540.034.994
Recursos Propios	3.034.516.808	159.175.545	13.175.788.734	166.686.189.001	116.516.173	180.057.461.801	92.954.300	3.021.770.159
Fondo Recursos de Reserva	87.217.708.822	4.988.926.500	9.933.871.625	393.362.000.561	513.806.842	291.205.786.994	517.759.130	204.292.768.226
Cuentas de Ahorro	47.845.473.637	1.551.915.257	24.389.902.432	58.219.142.728	101.218.067	85.832.892.211	46.282.617	46.228.477.294
Cuentas Recursos Varios	1.461.549.951	1.518.203	-	371.317.404	-	174.363.074	4.500	1.660.017.983
Cuenta Rentares	15.873.134.956	337.334.811	-	21.793.954.505	1.124	38.006.863.416	125.179	(2.563.199)
Cuentas de Nómina	2.306.352.797	3.812.047	505.303.333	116.965.611.020	1.140.319	117.533.062.705	627.192	2.248.529.620
Cuentas pagadoras	6.119.446	-	-	-	6.295	1.843.760	-	4.281.981
Cuentas embargadas	-	2.098	-	-	-	-	-	2.098
<b>TOTAL RECURSOS FIDUCIARIA POPULAR</b>	<b>184.125.356.057</b>	<b>8.220.788.976</b>	<b>558.684.478.761</b>	<b>881.328.799.393</b>	<b>946.399.753</b>	<b>1.349.673.308.050</b>	<b>1.669.969.963</b>	<b>281.962.544.927</b>

Fuente: anexo informe de gestión mes de Diciembre 2013 entregados por la Fiduciaria Popular

## Costos de Administración

La comisión que se cancela a la Fiduciaria Popular por la administración de los recursos es de 0.65\*1000 por los pagos realizados en el mes o una comisión mínima anual de 65 SMLV.

Las comisiones causadas durante la vigencia 2013 ascendieron a \$859 millones, de las cuales se cancelaron \$769 millones.

**Cuadro No. 13**

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA FIDUCIARIA POPULAR S.A. FIDEICOMISO DEPARTAMENTO DEL VALLE ESTADO DE LAS COMISIONES 2013						
No FACT	CONCEPTO	ESTADO	VALOR FACTURA	TOTAL DEDUCCIONES	VALOR NETO	FECHA DE PAGO
9724	COMISION DICIEMBRE 2012	CANCELADA	121.831.024	14.863.383	106.967.641	31/05/2013
9724	COMISION ENERO 2013	CANCELADA	70.968.753	8.658.190	62.310.563	31/05/2013
9724	COMISION FEBRERO 2013	CANCELADA	61.623.499	7.518.066	54.105.433	31/05/2013
9905	COMISION MARZO 2013	CANCELADA	58.950.000	7.191.900	51.758.100	11-jul-13
9903	COMISION ABRIL 2013	CANCELADA	69.868.556	8.523.965	61.344.591	11-jul-13
10386	COMISION MAYO 2013	CANCELADA	82.096.939	10.015.826	72.081.113	15-nov-13
10385	COMISION JUNIO 2013	CANCELADA	105.654.205	12.889.812	92.764.393	15-nov-13
10387	COMISION JULIO 2013	CANCELADA	83.501.564	10.187.191	73.314.373	15-nov-13
10463	COMISION AGOSTO 2013	CANCELADA	38.317.500	4.674.736	33.642.764	27-dic-13
10634	COMISION SEPTIEMBRE 2013	CANCELADA	38.317.500	4.674.736	33.642.764	27-dic-13
10634	COMISION OCTUBRE 2013	CANCELADA	38.317.500	4.674.736	33.642.764	27-dic-13
10913	COMISION NOVIEMBRE 2013	PENDIENTE	38.317.500	4.674.736	33.642.764	
11081	COMISION DICIEMBRE 2013	CANCELADA	51.692.442	6.306.477	45.385.965	11/03/2014
	COMISIONES CAUSADAS 2013		859.456.982		754.603.228	
	COMISIONES PAGADAS 2013		769.447.040		675.574.499	
	COMISION POR COBRAR 2013		90.009.942		79.028.729	

Fuente: Informes de gestión Fiduciaria Popular

Durante la vigencia 2014 las comisiones causadas a Junio 30 de 2014 ascienden a \$252 millones, de las cuales solo se han cancelado \$131 millones.

**Cuadro No. 14**

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA FIDUCIARIA POPULAR S.A. ENCARGO FIDUCIARIO DEPARTAMENTO DEL VALLE ESTADO DE LAS COMISIONES 2014						
No FACT	CONCEPTO	ESTADO	VALOR FACTURA	TOTAL DEDUCCIONES	VALOR NETO	FECHA DE PAGO
11260	COMISION ENERO DE 2014	CANCELADA	51.692.442	6.306.477	45.385.965	11/03/2014
11377	COMISION FEBRERO DE 2014	CANCELADA	40.040.000	4.884.880	35.155.120	28/03/2014
11535	COMISION MARZO DE 2014	CANCELADA	40.040.000	4.884.880	35.155.120	14/05/2014
11899	COMISION ABRIL DE 2014	PENDIENTE	40.040.000	4.884.880	35.155.120	
11925	COMISION MAYO DE 2014	PENDIENTE	40.040.000	4.884.880	35.155.120	
11926	COMISION JUNIO DE 2014	PENDIENTE	40.040.000	4.884.880	35.155.120	
	COMISIONES NETAS CAUSADAS 2014		251.892.442		221.161.565	
	COMISIONES PAGADAS 2014		131.772.442		115.696.205	
	COMISION POR COBRAR 2014		120.120.000		105.465.360	
Fuente: Informes de gestión Fiduciaria Popular						

## **Manejo de los Fondos correspondientes a la Ley 550 de 1999 – Acuerdo de Reestructuración de Pasivos.**

### **Fondos de Reservas**

Atendiendo al contenido del Contrato de Encargo Fiduciario la Fiducia debe constituir los fondos de reservas el comportamiento de los Fondos de Reserva para la garantía de recursos para el pago de compromisos adquiridos en el Acuerdo de Reestructuración de Pasivos. Los Fondos constituidos a Junio de 2014 son los siguientes:

**Cuadro No.15**

Nombre Fondo	Porcentajes de las reservas	Estado Actual
1- Fondo para el Pago Fonpet Corriente	Los porcentajes estipulados en el artículo 2 numerales 7,8 y 9 de la Ley 549 del 28 de Diciembre de 1999 y se girarán mensualmente a la cuenta del Fonpet.	Constituido.
2. Fondo de Reservas para el pago de Acreencias	30% de los ingresos de Libre destinación + 50% Sobretasa ACPM y 100% de Estampilla Pro-desarrollo	Constituido.
3. Fondo de Contingencias:	15% del Fondo para el pago de Acreencias y 100% de los rendimientos	Constituido.

El saldo disponible en dichos fondos a Diciembre 31 de 2013 y a Junio 30 de 2014 son los siguientes:

## Fondo Acreencias Ley 550 de 1999

El saldo disponible a Diciembre 31 de 2013 ascendía a \$150.289 millones, la constitución del fondo proviene de los recursos que en siguiente cuadro se denominan Fuentes a este corte se habían apropiado \$255.219 millones, las aplicaciones corresponden a los pagos realizados durante el primer semestre de la vigencia 2014 que ascendieron por concepto de provisiones a otros fondos \$40.782 millones, y pagos acreedores Ley 550 \$64.148 millones, para un total de aplicaciones de \$104.931 millones:

A continuación se presenta el cuadro resumido de movimientos por mes:

**Cuadro No. 16**

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA FUENTES Y APLICACIONES FONDO ACREENCIAS LEY 550 30% FIDEICOMISO DEPARTAMENTO DEL VALLE FIDUCIARIA POPULAR S.A A DICIEMBRE DE 2013									
CONCEPTO	MOVIMIENTO may-13	MOVIMIENTO jun-13	MOVIMIENTO jul-13	MOVIMIENTO ago-13	MOVIMIENTO sep-13	MOVIMIENTO oct-13	MOVIMIENTO nov-13	MOVIMIENTO dic-13	TOTALES
<b>SALDO INICIAL</b>	165.266.492.594	176.764.150.812	177.497.872.248	187.210.083.738	168.426.519.191	163.185.941.843	173.663.814.535	157.892.907.251	165.266.492.594
<b>FUENTES</b>									
ICLD 30%	9.343.900.978	10.526.671.962	10.373.435.313	8.904.271.242	6.989.803.563	11.060.021.295	8.159.075.576	8.441.060.571	73.798.240.500
Sobretasa al ACOMP 50%	1.871.423.106	1.055.446.846	972.745.303	997.530.463	1.127.803.284	1.037.284.722	1.093.182.324	1.150.454.479	9.305.870.526
Estampilla Prodesarrollo 100%	1.232.101.411	623.283.826	668.185.843	758.153.171	701.270.205	817.838.327	728.079.727	764.064.654	6.292.977.163
Reintegro títulos judiciales y otros	-	-	-	-	-	-	524.191.412	32.112.530	556.303.942
<b>FUENTES DEL MES</b>	<b>12.447.425.495</b>	<b>12.205.402.634</b>	<b>12.014.366.459</b>	<b>10.659.954.877</b>	<b>8.818.877.052</b>	<b>12.915.144.344</b>	<b>10.504.529.038</b>	<b>10.387.692.233</b>	<b>89.953.392.132</b>
<b>TOTAL FUENTES</b>	<b>177.713.918.088</b>	<b>188.969.553.446</b>	<b>189.512.238.707</b>	<b>197.870.038.615</b>	<b>177.245.396.243</b>	<b>176.101.086.187</b>	<b>184.168.343.574</b>	<b>168.280.599.484</b>	<b>255.219.884.725</b>
<b>APLICACIONES</b>									
TRASLADO 15% A FONDO CONTI	449.767.277	1.830.810.395	1.802.154.969	26.388.967.120.61	1.322.831.558	1.937.271.652	1.497.050.644	1.553.396.955	36.782.190.570
MARGEN PARA CUBRIR MENORES	500.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000	4.000.000.000
<b>DISPONIBLE FONDO ACREENCIA</b>	<b>176.764.150.812</b>	<b>186.638.743.051</b>	<b>187.210.083.738</b>	<b>170.981.071.494</b>	<b>175.422.564.685</b>	<b>173.663.814.535</b>	<b>182.171.292.930</b>	<b>166.227.262.529</b>	<b>214.437.694.156</b>
<b>APLICACIONES</b>									
GRUPO 1				2.554.552.303				3.981.164.266	6.535.716.569
GRUPO 2							6.240.141.568		6.240.141.568
GRUPO 3		9.140.870.803			12.236.622.842			11.956.869.790	33.334.363.435
CONCURRENCIA PENSIONAL - SALUD							18.038.244.111		18.038.244.111
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>-</b>	<b>9.140.870.803</b>	<b>-</b>	<b>2.554.552.303</b>	<b>12.236.622.842</b>	<b>-</b>	<b>24.278.385.679</b>	<b>15.938.034.056</b>	<b>64.148.465.683</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>\$ 176.764.150.812</b>	<b>\$ 177.497.872.248</b>	<b>\$ 187.210.083.738</b>	<b>\$ 168.426.519.191</b>	<b>\$ 163.185.941.843</b>	<b>\$ 173.663.814.535</b>	<b>\$ 157.892.907.251</b>	<b>\$ 150.289.228.473</b>	<b>\$ 150.289.228.473</b>
Fuente: Informe de gestión Fiduciaria Popular a Junio 30 de 2014									

El saldo disponible a Junio 30 de 2014 ascendía a \$125.252 millones, la constitución del fondo proviene de los recursos que en siguiente cuadro se denominan Fuentes a este corte se habían apropiado \$239.159 millones, las aplicaciones corresponden a los pagos realizados durante el primer semestre de la vigencia 2014 que ascendieron por concepto de provisiones a otros fondos \$11.168 millones, y pagos acreedores Ley 550 \$102.739 millones, para un total de aplicaciones de \$113.907 millones.

A continuación se presenta el cuadro resumido de movimientos por mes:

**Cuadro No. 17**

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA FIDUCIARIA POPULAR S.A ENCARGO FIDUCIARIO DEPARTAMENTO DEL VALLE FUENTES Y APLICACIONES FONDO ACREENCIAS LEY 550 30%							
CONCEPTO	MOVIMIENTO ene-14	MOVIMIENTO feb-14	MOVIMIENTO mar-14	MOVIMIENTO abr-14	MOVIMIENTO may-14	MOVIMIENTO jun-14	TOTALES
<b>SALDO INICIAL</b>	150.289.228.473	165.405.618.281	179.882.347.816	155.723.680.386	164.882.587.790	130.841.323.016	150.289.228.473
<b>FUENTES</b>							
ICLD 30%	9.516.564.977	6.710.191.629	6.886.999.480	11.498.436.615	11.219.605.880	10.232.493.493	56.064.292.073
Sobretasa al ACOMP 50%	1.047.652.947	1.047.791.204	1.015.165.213	1.016.735.145	965.689.094	1.168.900.051	6.261.933.652
Estampilla Prodesarrollo 100%	1.462.521.993	569.978.691	763.029.677	916.036.340	924.074.990	830.440.885	5.466.082.575
ILV y Otros (Recaudo)	5.060.244.213	15.195.334.855	-	821.253.447	251.504	251.504	21.077.335.522
<b>FUENTES DEL MES</b>	<b>17.086.984.129</b>	<b>23.523.296.378</b>	<b>8.665.194.369</b>	<b>14.252.461.546</b>	<b>13.109.621.467</b>	<b>12.232.085.932</b>	<b>88.869.643.822</b>
<b>TOTAL FUENTES</b>	<b>167.376.212.602</b>	<b>188.928.914.659</b>	<b>188.547.542.186</b>	<b>169.976.141.932</b>	<b>177.992.209.257</b>	<b>143.073.408.949</b>	<b>239.158.872.295</b>
<b>APLICACIONES</b>							
TRASLADO 15% A FONDO CONTINGENCIA	1.804.010.987.49	1.249.194.228.44	1.299.779.155.42	2.014.681.214.90	1.966.405.494	1.834.775.164	10.168.846.245
MARGEN PARA CUBRIR MENORES RECAUDO	166.583.333	166.583.333	166.583.333	166.583.333	166.583.333	166.583.333	999.500.000
<b>DISPONIBLE FONDO ACREENCIAS</b>	<b>165.405.618.281</b>	<b>187.513.137.097</b>	<b>187.081.179.697</b>	<b>167.794.877.384</b>	<b>175.859.220.429</b>	<b>141.072.050.451</b>	<b>227.990.526.050</b>
<b>APLICACIONES</b>							
GRUPO 1	-	5.004.304.484	7.425.013.041	715.331.453	291.832.865	31.319.030	13.467.800.873
GRUPO 2	-	-	12.727.162.602	2.196.958.141	44.726.064.548	4.933.534.055	64.583.719.346
GRUPO 3	-	386.453.372	11.205.323.668	-	-	10.855.354.142	22.447.131.182
GRUPO 4	-	2.240.031.425	-	-	-	-	2.240.031.425
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>-</b>	<b>7.630.789.281</b>	<b>31.357.499.311</b>	<b>2.912.289.594</b>	<b>45.017.897.413</b>	<b>15.820.207.227</b>	<b>102.738.682.826</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>\$ 165.405.618.281</b>	<b>\$ 179.882.347.816</b>	<b>\$ 155.723.680.386</b>	<b>\$ 164.882.587.790</b>	<b>\$ 130.841.323.016</b>	<b>\$ 125.251.843.224</b>	<b>\$ 125.251.843.224</b>

Fuente: Anexo Informe de Gestión Fiduciaria mes de Junio de 2014

## Fondo de Contingencias

El fondo de contingencias contemplado en la cláusula 27 del Acuerdo de Reestructuración de Pasivos estará constituido tal como se enuncia a continuación:

**CLAUSULA 27. RESPECTO AL FONDO DE CONTINGENCIAS.** EL DEPARTAMENTO dentro de su presupuesto anual constituirá una cuenta denominada “**FONDO DE CONTINGENCIAS**”, el cual se alimentará, durante la vigencia del presente **ACUERDO DE REESTRUCTURACIÓN DE PASIVOS**, con el 15% de las rentas orientadas y reorientadas a la financiación del presente **ACUERDO DE REESTRUCTURACIÓN DE PASIVOS**, con excepción de los recursos señalados en los numerales 7, 8, 9 y 10 de la cláusula 26 del presente Acuerdo, y con el 100% de los rendimientos financieros generados por la administración de los recursos que realice el Encargo Fiduciario, salvo de los recursos de destinación específica.

El saldo disponible a Diciembre 31 de 2013 ascendía a \$40.345 millones, la constitución del fondo proviene de los recursos que se apropian del fondo de acreencias equivalentes al 15% de los ingresos del fondo de acreencias, y rendimientos, a este corte se habían apropiado \$40.754 millones, las aplicaciones corresponden a los pagos realizados durante el primer semestre de la vigencia 2014 que ascendieron \$409 millones.

A continuación se presenta el cuadro resumido de movimientos por mes:

**Cuadro No. 18**

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA FUENTES Y APLICACIONES FONDO DE CONTINGENCIAS LEY 550 (15% DE FONDO ACREENCIAS) FIDUCOMISO DEPARTAMENTO DEL VALLE FIDUCIARIA POPULAR S.A								
CONCEPTO	MOVIMIENTO jun-13	MOVIMIENTO jul-13	MOVIMIENTO ago-13	MOVIMIENTO sep-13	MOVIMIENTO oct-13	MOVIMIENTO nov-13	MOVIMIENTO dic-13	TOTALES
<b>SALDO INICIAL</b>	-	2.815.142.865	5.195.995.576	32.227.813.458	34.230.375.022	36.648.454.258	38.869.559.033	-
<b>FUENTES</b>								
TRASLADO 15% FONDO ACREENCIAS	2.280.577.672	1.802.154.969	26.388.967.121	1.322.831.558	1.937.271.652	1.497.050.644	1.553.336.955	36.782.190.570
RENDIMIENTOS	534.565.193	627.568.467	666.642.772	679.730.007	739.153.064	724.054.131	659.766.657	4.631.480.291
<b>FUENTES DEL MES</b>	<b>2.815.142.865</b>	<b>2.429.723.436</b>	<b>27.055.609.892</b>	<b>2.002.561.564</b>	<b>2.676.424.715</b>	<b>2.221.104.775</b>	<b>1.553.336.955</b>	<b>40.753.904.204</b>
<b>TOTAL FUENTES</b>	<b>2.815.142.865</b>	<b>5.244.866.301</b>	<b>32.251.605.468</b>	<b>34.230.375.022</b>	<b>36.906.799.738</b>	<b>38.869.559.033</b>	<b>40.422.895.989</b>	<b>40.753.904.204</b>
<b>APLICACIONES</b>								
PAGOS FONDO CONTINGENCIA		48.870.725	23.792.010		258.345.480		77.846.935	408.855.150
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>-</b>	<b>48.870.725</b>	<b>23.792.010</b>	<b>-</b>	<b>258.345.480</b>	<b>-</b>	<b>77.846.935</b>	<b>408.855.150</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>2.815.142.865</b>	<b>5.195.995.576</b>	<b>32.227.813.458</b>	<b>34.230.375.022</b>	<b>36.648.454.258</b>	<b>38.869.559.033</b>	<b>40.345.049.054</b>	
Fuente: Informe de gestión Fiduciaria Popular a Junio 30 de 2014								

El saldo disponible a Junio 30 de 2014 ascendía a \$108.963 millones, la constitución del fondo proviene de los recursos que se apropian del fondo de acreencias equivalentes al 15% de los ingresos del fondo de acreencias, traslado de la Industria de Licores del Valle y Rendimiento de la Asamblea, a este corte se habían apropiado \$112.630 millones, las aplicaciones corresponden a los pagos realizados durante el primer semestre de la vigencia 2014 que ascendieron a \$3.666 millones.

A continuación se presenta el cuadro resumido de movimientos por mes:

**Cuadro No. 19**

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA FIDUCIARIA POPULAR S.A ENCARGO FIDUCIARIO DEPARTAMENTO DEL VALLE FUENTES Y APLICACIONES FONDO DE CONTINGENCIAS LEY 550							
CONCEPTO	MOVIMIENTO enero-14	MOVIMIENTO febrero-14	MOVIMIENTO marzo-14	MOVIMIENTO abril-14	MOVIMIENTO mayo-14	MOVIMIENTO junio-14	TOTALES
<b>SALDO INICIAL</b>	40.345.049.054	58.988.775.748	83.170.656.034	91.944.138.847	105.504.003.979	106.775.807.119	40.345.049.054
<b>FUENTES</b>							
TRASLADO 15% FONDO ACREC	17.086.984.129	23.523.296.378	8.665.194.369	14.252.461.546	1.966.405.494	1.834.775.164	67.329.117.081
TRASLADO DE ILV	857.431.748	-	-	-	-	-	857.431.748
RENDIMIENTOS ASAMBLEA	-	5.077.594	-	-	-	-	5.077.594
RENDIMIENTOS	699.310.817	672.003.146	754.670.887	698.890.428	671.264.753	596.860.355	4.093.000.386
<b>FUENTES DEL MES</b>	<b>18.643.726.695</b>	<b>24.200.377.118</b>	<b>9.419.865.256</b>	<b>14.951.351.974</b>	<b>2.637.670.247</b>	<b>2.431.635.520</b>	<b>72.284.626.810</b>
<b>TOTAL FUENTES</b>	<b>58.988.775.748</b>	<b>83.189.152.867</b>	<b>92.590.521.290</b>	<b>106.895.490.821</b>	<b>108.141.674.226</b>	<b>109.207.442.638</b>	<b>112.629.675.863</b>
<b>APLICACIONES</b>							
PAGOS FONDO CONTINGENCIA	-	18.496.833	646.382.443	1.391.486.842	1.365.867.107	244.183.460	3.666.416.685
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>-</b>	<b>18.496.833</b>	<b>646.382.443</b>	<b>1.391.486.842</b>	<b>1.365.867.107</b>	<b>244.183.460</b>	<b>3.666.416.685</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>58.988.775.748</b>	<b>83.170.656.034</b>	<b>91.944.138.847</b>	<b>105.504.003.979</b>	<b>106.775.807.119</b>	<b>108.963.259.178</b>	<b>108.963.259.178</b>
Fuente: Informe de gestión Fiduciaria Popular a Junio 30 de 2014							

## Fondo Margen menores recaudos

El saldo disponible a Junio 30 de 2014 ascendía a \$4.333 millones, la constitución del fondo proviene de los traslados realizados desde el fondo de acreencias, a este corte se habían apropiado \$4.333 millones, este fondo no reporta aplicaciones en el primer semestre de la vigencia 2014.

A continuación se presenta el cuadro resumido de movimientos por mes:

**Cuadro No. 20**

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA FIDUCIARIA POPULAR S.A ENCARGO FIDUCIARIO DEPARTAMENTO DEL VALLE FUENTES Y APLICACIONES FONDO MARGEN MENORES RECAUDOS								
CONCEPTO	MOVIMIENTO ene-14	MOVIMIENTO feb-14	MOVIMIENTO mar-14	MOVIMIENTO abr-14	MOVIMIENTO may-14	MOVIMIENTO jun-14	MOVIMIENTO jul-14	TOTALES
<b>SALDO INICIAL</b>	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000	4.166.583.333	4.333.166.666	4.000.000.000
<b>FUENTES</b>								
TRASLADO FONDO ACREENCIAS	-	-	-	-	166.583.333	166.583.333		333.166.666
<b>FUENTES DEL MES</b>	-	-	-	-	166.583.333	166.583.333	-	333.166.666
<b>TOTAL FUENTES</b>	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000	4.166.583.333	4.333.166.666	4.333.166.666	4.333.166.666
<b>APLICACIONES</b>								
PAGOS	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO FINAL</b>	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000	4.166.583.333	4.333.166.666	4.333.166.666	4.333.166.666
Fuente: Informe de gestión Fiduciaria Popular a Junio 30 de 2014								

## Resumen Fondos Disponibles a Agosto 31 de 2014

A agosto 31 de 2014, la Fiduciaria Popular reporta los siguientes saldos en los Fondos de Reservas Acuerdo de Reestructuración de Pasivos Ley 550 de 1999.

**Cuadro No. 21**

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA SALDOS FONDOS DE RESERVAS ACUERDO DE REESTRUCTURACION DE PASIVOS LEY 550 DE 1999 (cifras en millones de pesos)						
Fondo	Junio 30 de 2013	Septiembre 30 de 2013	Diciembre 31 de 2013	Marzo 31 de 2014	Junio 30 de 2014	Agosto 31 de 2014
Acreencias	177.498	163.186	150.289	155.724	125.129	104.103
Contingencias	2.815	34.230	40.345	47.017	51.950	53.240
Menores recaudos y comisiones						
Fiduciarias	1.000	2.500	4.000	4.500	5.000	5.206
Fuente: Fiduciaria Popular						

## Inversiones realizadas con los Recursos administrados por la Fiduciaria Popular

Durante la vigencia 2013 la Fiduciaria Popular realizó inversiones Cartera Colectiva Abierta FIDULIQUIDEZ y en cartera Colectiva Abierta RENTA.

La Cartera Colectiva Abierta FIDULIQUIDEZ tiene como objetivo principal la inversión de recursos colectivos en activos del mercado monetario y de renta fija de corto plazo, cuya calificación de riesgo sea Riesgo República de Colombia o para el caso de entidades bancarias la calificación establecida en el Art. 49 del Decreto 1525 de 2008 o las normas que lo modifiquen o sustituyan.

La cartera Colectiva Abierta RENTAR, tiene como objetivo principal la inversión de recursos colectivos en títulos de contenido crediticio, orientados a la administración de recursos de corto plazo y bajo riesgo de mercado, que le permitan a los adherentes tener un manejo eficiente de su flujo de caja, bajo los criterios de seguridad, rentabilidad y liquidez.

Durante la vigencia 2013 se generaron rendimientos por valor de \$357 millones producto de las inversiones en ambas carteras colectivas, de los cuales solo ha trasladado \$337 millones que corresponden a las inversiones que ya se cancelaron. Los recursos correspondientes a Ley 550 se invirtieron en Cartera Colectiva Fiduliquidez, la inversión correspondiente al Fondo para pago Déficit Fiscal Ley 550 durante la vigencia 2013 genero rendimientos por \$13 millones, este inversión estaba vigente al cierre de la vigencia.

A Junio 30 de 2014 la entidad presenta inversiones en Cartera Colectiva Fiduliquidez para los Fondos para pago Déficit Fiscal Ley 550 y Fondo margen menores recaudos, que ha generado rendimientos por \$289 millones, estas inversiones permanecen abiertas a Junio 30 de 2014, razón por la cual no se ha realizado la liquidación de los rendimientos.

**Cuadro No.22**

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA FIDUCIARIA POPULAR INVERSIONES REALIZADAS VIGENCIA 2013 Y 2014								
NOMBRE	FONDO	TIPO DE INVERSION	FECHA APERTURA	FECHA CANCELACION	RENDIMIENTOS GENERADOS	TRANSFERENCIA POR CANCELACION		
						FECHA	ENTIDAD	CUENTA AHO
1. VIGENCIA 2013								
Fondo de Contingencias	RENTAR	A LA VISTA	22/06/2010	17/06/2013	202.162.597	17/06/2013	POPULAR	560-10541-3
Embargos Congelados	RENTAR	A LA VISTA	25/08/2006	17/06/2013	6.383.555	17/06/2013	POPULAR	560-10541-3
Tasa Prodeporte Departamental	RENTAR	A LA VISTA	14/12/2006	17/06/2013	19.237.475	17/06/2013	DAVIVIENDA	0160-0098210-4
Junta Deportes	FIDULIQUIDEZ	A LA VISTA	10/08/2009	17/06/2013	3.456.140	17/06/2013	BOGOTA	180-14835-5
Vehiculos Otros Municipios	FIDULIQUIDEZ	A LA VISTA	03/12/2009	17/06/2013	31.512.454	17/06/2013	BOGOTA	484-62539-7
Deficit Fiscal Ley 550/99	FIDULIQUIDEZ	A LA VISTA	18/03/2013	17/06/2013	38.631.407	17/06/2013	BOGOTA	484-62524-9
Pensiones Biblioteca Dptal	RENTAR	A LA VISTA	15/06/2004	17/06/2013	35.951.183	17/06/2013	POPULAR	560-10577-7
Fondo para pago Deficit Fiscal Ley 550	FIDULIQUIDEZ	A LA VISTA	11/12/2013	VIGENTE	13.891.049			
Fondo margen menores recaudos	FIDULIQUIDEZ	A LA VISTA	11/12/2013	VIGENTE	6.173.800			
Total rendimiento generados 2013					357.399.660			
Total rendimientos trasladados 2014					337.334.811			
2. VIGENCIA 2014								
NOMBRE	FONDO	TIPO DE INVERSION	FECHA APERTURA	FECHA CANCELACION	RENDIMIENTOS GENERADOS	TRANSFERENCIA RECURSOS		
						FECHA	ENTIDAD	CUENTA AHO
Fondo para pago Deficit Fiscal Ley 550	FIDULIQUIDEZ	A LA VISTA	11/12/2013	VIGENTE	193.887.481			
Fondo margen menores recaudos	FIDULIQUIDEZ	A LA VISTA	11/12/2013	VIGENTE	94.928.861			
Total rendimiento generados 2014					288.816.342			
Fuente: Informe de gestión junio 2014 Fiduciaria Popular								

Fuente: Informe de gestión junio 2014 Fiduciaria Popular

## **2. Contrato de Fiducia Mercantil (Patrimonio Autónomo) con Consorcio Pensiones FODEPVAC 2013.**

**Fecha de Apertura:** Mayo 09 de 2013

**Fecha de terminación:** Diciembre 31 de 2013

**Estado Actual (Agosto de 2014) del contrato de Fiducia:** En etapa de liquidación

**Tipo de Recursos que maneja la Fiducia Mercantil:** El consorcio administra recursos de tres (3) dependencias del Departamento y de dos (2) institutos descentralizados.

- Secretaria Departamental de Salud: Recursos de contratos de concurrencia en los cuales participan la Nación – Ministerio de Hacienda y Crédito Público y el Departamento del Valle del Cauca.
- Secretaria de Educación Departamental: Recursos del Sistema General de Participaciones.
- Secretaria de Hacienda y Finanzas Públicas: Recursos Propios
- Sociedad Televisión del Pacífico Ltda – TELEPACIFICO: Recursos Propios
- Unidad Ejecutora de Saneamiento del Valle del Cauca – U.E.S. Valle

**Monto del encargo fiduciario manejado en la vigencia 2013.** A Diciembre 31 de 2013 los recursos administrados corresponden a \$219.628 millones

**Actividades que realiza la Fiducia:** El Consorcio administra los recursos del Fondo Departamental de Pensiones Públicas del Valle del Cauca – FODEPVAC- para garantizar el pago de las mesadas pensionales y bonos pensionales de las dependencias del Departamento del Valle del Cauca y entidades adscritas al mismo. Al Fondo se consignan recursos por parte de las dependencias y entidades adscritas.

**Condiciones de manejo** (montos de pago, autorizaciones, días de pago, tipos de pago, etc)

**Pago de bonos pensionales:** No se tienen días preestablecidos, depende de los requerimientos presentados por los fondos de pensiones, públicos o privados, para la cancelación de los mismos.

Monto mensual promedio: \$800 millones.

**Pago de mesadas pensionales:** De acuerdo a lo establecido en el contrato se realiza antes del penúltimo día hábil de cada mes.  
Monto mensual promedio: \$1.000 millones.

**Tipo de pago:** normalmente por consignación en la cuenta individual del pensionado, en cheque cuando corresponde al primer pago por sustitución pensional.

**Informes de seguimientos a la fiducia mercantil:** el supervisor de los contratos realizó seguimiento al mismo durante la vigencia 2013.

**Rendimientos Financieros generados:** durante la vigencia 2013 se generaron rendimientos por un total de \$4.348 millones

**Costo de administración:** los costos causados en la vigencia 2013 por administración de los recursos del FODEPVAC fueron de \$242 millones.

### **Análisis manejo de Recursos Vigencia 2013**

De conformidad con los artículos 139 y 151 de la ley 100 de 1993 y el artículo 2 del Decreto 1293 de 1994, el Departamento del Valle del Cauca mediante el Decreto No. 1045 del 29 de junio de 1995 creó el fondo Departamental de Pensiones Públicas del Valle del Cauca –FODEPVAC, como una cuenta especial, sin personería jurídica adscrita a la Secretaria de Desarrollo Organizacional bajo el decreto 1650 de octubre 25 de 2012, por medio del cual se ajusta la estructura orgánica de la administración central, dicho Decreto precisa que los recursos deben ser administrados mediante la constitución de un patrimonio autónomo, de allí el nacimiento de este.

Posteriormente el Decreto No.0073 fue expedido en enero 27 de 2006, por medio del cual se reglamenta el Fondo Departamental de Pensiones Públicas del Valle del Cauca-FODEPVAC” y se modifica el Decreto No. 1045 de 1995.

El objeto del Fondo Departamental de Pensiones Públicas del Valle del Cauca-FODEPVAC, es garantizar el pago pensional y para formalizo el contrato actual No.0422 que tiene por objeto la administración mediante la constitución de un patrimonio autónomo de los recursos y rendimientos generados que integran el Fondo Departamental de Pensiones Públicas del Valle del Cauca-FODEPVAC, los cuales garantizan el pago del pasivo pensional conformado por la pensiones de jubilación a cargo del Departamento del Valle del Cauca, cuotas partes jubilatorias, sustituciones pensionales, las pensiones de sobrevivientes, de los funcionarios y ex funcionarios del Departamento, Establecimientos Públicos y las Empresas Industriales y Comerciales del Departamento, conforme al Decreto

Departamental No. 1045 de 1995 y No.0073 de enero 27 de 2006, y de los funcionarios que en algún momento le fueron cancelados los salarios y prestaciones sociales con recursos de las rentas cedidas de la Nación como en el caso del sector salud y educacional igual que los funcionarios que laboraron en Institutos Descentralizados; destinados a garantizar temporalmente los recursos mínimos vitales de dos (2) salarios mínimos mensuales legales, para los funcionarios que han cumplido los requisitos pensionales.

Es importante señalar que la administración del portafolio de inversiones Fodevac, por parte de Fidudavivienda, Fidupopular estuvo a cargo hasta mayo 23 de 2013, donde se adjudicó nuevo contrato de administración autónomo No.0422 de mayo 9 de 2013, celebrado entre el Departamento del Valle del Cauca "Fodepvac" y el consorcio "pensiones Fodevac 2013" integrado por Fiduciaria Bancolombia S.A. Sociedad Fiduciaria y la administración de Fondos de Pensiones y Cesantías Protección.

Las transferencias de los recursos de los portafolios de inversión de las sociedades fiduciarias Fidudavivienda y Fidupopular al nuevo administrador del patrimonio autónomo según consta en las actas de entrega. Se transfirieron un total de \$177.068.332.926 correspondiendo \$25.557.463.043,74 a la Sociedad Fiduciaria Fidupopular y \$151.510.869.883 a Fidudavivienda.

Las comisiones fiduciarias del FODEPVAC a julio 31 de 2013 fueron \$19.7 millones que corresponde a lo pactado contractualmente del 0.14 % de los recursos administrados y liquidados diariamente en millones.

A raíz del nuevo encargo fiduciario, la Gobernación del Valle del Cauca tuvo una disminución en los pagos de comisiones como se puede observar en el siguiente cuadro:

**Cuadro No. 23**

<b>VARIACION DE LAS COMISIONES VIGENCIAS 2013</b>		
<b>MES</b>	<b>COMISIONES</b>	<b>VARIACION PORCENTUAL</b>
Ene-13	21.151	-3,87%
Feb-13	19.942	-5,71%
Mar-13	19.904	-0,19%
Abr-13	19.973	0,35%
May-13	15.802	-20,89%
Jun-13	19.502	23,42%
Jul-13	19.778	1,42%
Ago-13	19.943	0,83%

Las inversiones en instrumentos financieros de Renta Fija usados por el sector pensional están enmarcadas dentro de una normatividad específica donde los objetivos y estrategias son orientados al mediano y largo plazo, pero a través del tiempo se pueden valorizar o desvalorizar como ha sido la coyuntura actual.

Los recursos administrados de FODEPVAC según cifras del Balance General y relación detallada del portafolio de inversión a agosto 31 de 2013 son de \$172.782. Millones que representa una disminución de \$1.914.millones, equivalente a un 1.0% con relación a diciembre del año anterior.

**Cuadro No. 24**

**RESUMEN RECURSOS FODEPVAC  
A AGOSTO 31 DE 2013**

ASIGNACION DE RECURSOS	PESOS (\$)	TÍTULOS	COMPOSICIÓN (%)
TOTAL INVERSIONES DE PORTAFOLIO	158.699.552.221	91	91.85
CUENTA DE AHORRO. BANCOLOMBIA	13.146.947.345	1	7.61
CLEARSTREAM BANKING (US\$483.796,77)	936.366.744	1	0.54
CUENTAS CORRIENTES	50.000	1	0.00
<b>GRAN TOTAL RECURSOS FODEPVAC AGOSTO 31 DE 2013</b>	<b>172.782.916.310</b>	<b>94</b>	<b>100%</b>

Teniendo en cuenta la información suministrada por el Consorcio, la cifra de recursos administrados por subcuentas sería \$172.782.9 millones, donde el 95.23% corresponde a Salud (\$164.535.6 millones), el 3.54% a la Administración central (\$6.124.6 millones), el 0.90% a Tele pacífico (\$1.548.5 millones), el 0.29% a la UES (\$498.5 millones), el 0.04% a la Secretaria de Educación (\$75.7 millones).

El impacto generado por el informe del presidente de la FED al Congreso de USA en relación a los posibles cambios en la política monetaria, aceleró el proceso de corrección de las tasas de interés y afectó los precios de mercado de los instrumentos de renta fija a nivel internacional en los meses de mayo, junio y julio.

El Fondo Departamental de Pensiones Públicas del Valle – FODEPVAC traía un acumulado a abril de \$5.725.9 millones positivo y fue afectado en los meses de mayo, junio y julio en (\$ 6.241.5 millones) en rendimientos financieros negativos. El acumulado del año de los primeros (8) meses con corte a agosto 31, presenta un saldo negativo total del orden de (\$ 334.1 millones).

Después de tres meses consecutivos de rendimientos financieros negativos, en este mes de agosto se obtuvieron rendimientos financieros positivos del orden de \$181,5 millones, lo que indica un posible cambio de tendencia.

**Cuadro No. 25**  
**VARIACION DE LOS RECURSOS ADMINISTRADOS VIGENCIA 2013**

MES	RECURSOS ADMINISTRADOS	VARIACION PORCENTUAL
Ene-13	175.686.221	0,57%
Feb-13	176.207.112	0,30%
Mar-13	177.651.045	0,82%
Abr-13	177.888.657	0,13%
May-13	174.928.494	-1,66%
Jun-13	167.265.954	-4,38%
Jul-13	165.353.938	-1,14%
Ago-13	172.782.916	4,49%

**Cuadro No. 26**  
**VARIACION DE LOS RENDIMIENTOS FINANCIEROS VIGENCIAS 2013**

MES	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	VARIACION PORCENTUAL
Ene-13	1.883.649	25,36%
Feb-13	1.587.782	-15,71%
Mar-13	1.130.658	-28,79%
Abr-13	1.123.820	-0,60%
May-13	-1.754.711	-256,14%
Jun-13	-2.586.383	47,40%
Jul-13	-1.900.449	-26,52%
Ago-13	181.561	-109,55%

## **VIGENCIA 2014.**

En el mes de Agosto la fiducia obtuvo una generación de rendimientos financieros de \$2.480,4 millones que corresponde a una rentabilidad efectiva anual mes completo del 13.45% sobre los recursos administrados, siendo el acumulado a Agosto 31 de la vigencia fiscal del 2014 del orden de \$11.718,1 millones equivalente a una TIR año corrido del 8.07%.

El comportamiento de la rentabilidad efectiva anual (EA) mes completo del Consorcio FODEPVAC 2013, se ilustra en el siguiente recuadro. Los rendimientos causados acumulados desde el inicio del portafolio mayo 24 de 2013 a Agosto 31 de 2014 son de \$10.831,3 millones.

a. Mayo.....	(31.65%)	Negativa
b. Junio.....	(16.84%)	Negativa
c. Julio.....	(12.50%)	Negativa
d. Agosto .....	1.28%	Positiva
e. Septiembre.....	12.45%	Positiva
f. Octubre .....	12.04%	Positiva
g. Noviembre.....	1.57%	Positiva
h. Diciembre .....	6.75%	Positiva
i. Enero-2014 .....	1.46%	Positiva
j. Febrero-2014 .....	7.45%	Positiva
k. Marzo-2014 .....	18.74%	Positiva
l. Abril-2014 .....	8.98%	Positiva
m. Mayo-2014 .....	8.49%	Positiva
n. Junio-2014 .....	2.66%	Positiva
o. Julio-2014.....	4.30%	Positiva
p. Agosto-2014.....	13.45%	Positiva

Los recursos administrados del FODEPVAC según cifras del Flujo de Caja por Subcuentas del portafolio de inversión a Agosto 31 de 2014 son de \$233.540,7 millones, de los cuales \$55.561,1 millones corresponden a mesadas pensionales (23,79%) y \$177.979,6 millones corresponden a bonos pensionales y cuotas partes (76,21%). Comparando La cifra global de recursos administrados a diciembre 31 de 2013 refleja un aumento de \$13.912.3 millones, equivalente a un 6.33%.

El movimiento del portafolio del mes refleja 50 operaciones de cobro de intereses y de capital y operaciones de reintegro por un valor de \$6.644.3 millones.

En la gestión de operaciones de compras del portafolio durante el mes de agosto se adquirieron siete (7) títulos por un valor global de \$10.868.5 millones y hubo una (1) operación de venta por \$1.846 millones.

La duración del portafolio en días a Agosto 31 es de 1.305 días, julio 31 fue de 1.290 días y a diciembre 31 de 2013 fue 1045 días. El portafolio presenta a agosto 31 una mezcla global de 117 títulos o instrumentos financieros de las inversiones del portafolio.

El valor total del portafolio a agosto 31 de 2014 quedo estructurado de la siguiente forma:

**Cuadro No. 27**

INVERSIONES DE PORTAFOLIO	PESOS (\$)	TÍTULOS	COMPOSICIÓN (%)
Inversiones en la nación (TES-UVR)	99.803.898.059	30	42.74
Otros títulos de deuda pública (Bonos)	14.168.000.700	11	6.07
Inversiones bancos comerciales (Bonos-CDT)	44.789.005.000	29	19.18
Inversiones Compañías de Financiamiento Comercial (Bonos)	2.020.520.000	2	0.87
Inversiones en Entidades Oficiales Especiales (Bonos, CDT)	20.107.487.000	11	8.61
Inversiones Sector Real (Bonos)	44.304.797.620	29	18.97
Inversiones en Titularización (Tips en \$)	1.065.865.397	4	0.46
Inversiones Entidades Multilaterales (Bonos)	924.066.000	1	0.40
<b>TOTAL INVERSIONES DE PORTAFOLIO</b>	<b>227.183.639.776</b>	<b>117</b>	<b>97.28</b>

**Cuadro No. 28  
RESUMEN RECURSOS FODEPVAC  
A AGOSTO 31 DE 2014**

ASIGNACION DE RECURSOS	PESOS (\$)	TÍTULOS	COMPOSICIÓN (%)
<b>TOTAL INVERSIONES DE PORTAFOLIO</b>	<b>227.183.639.776</b>	<b>117</b>	<b>97.28</b>
CUENTA DE AHORRO.BANCODAVIVIENDA	1.011.867.226	1	0.43
CUENTA DE AHORRO.BANCOLOMBIA	3.466.177.298	1	1.48
CUENTA DE AHORRO.BANCOLOMBIA	1.938.610	1	0.00
CUENTA DE AHORRO.AV VILLAS	803.015.266	1	0.34
DEPOSITO VISTA MONEDA USD, CLEAR STREAM BANK (US\$520.677.95)	1.069.732.241	1	0.46
CUENTAS CORRIENTES	1.938.331	2	0.00
<b>GRAN TOTAL RECURSOS FODEPVAC A AGOSTO 31 DE 2014</b>	<b>233.538.308.747</b>	<b>122</b>	<b>100%</b>

La cifra de recursos administrados por subcuentas sería \$233.540.7 millones donde, el 94,82% corresponde a Salud (\$221.435,8 millones), el 4,10% a la Administración central (\$9.578,6 millones de pesos), el 0,72% a Tele pacífico (\$1.674,4 millones), el 0,33% a la UES (\$769.955,9 millones), el 0,04% a la Secretaria de Educación (\$81,9 millones).

**Cuadro No. 29  
VARIACION DE LAS COMISIONES**

MES	COMISIONES	VARIACION PORCENTUAL
Ene-12	28.908	
Feb-12	27.614	-4,48%
Mar-12	29.587	7,15%
Abr-12	28.867	-2,44%
May-12	29.879	3,51%
Jun-12	29.236	-2,15%
Jul-12	30.349	3,81%
Ago-12	30.831	1,59%
Sep-12	23.699	-23,13%
Oct-12	17.953	-24,25%
Nov-12	20.397	13,62%
Dic-12	22.002	7,87%
Ene-13	21.151	-3,87%
Feb-13	19.942	-5,71%
Mar-13	19.904	-0,19%
Abr-13	19.973	0,35%
May-13	15.802	-20,89%
Jun-13	19.502	23,42%
Jul-13	19.778	1,42%
Ago-13	19.943	0,83%
Sep-13	19.861	-0,41%
Oct-13	20.566	3,55%
Nov-13	21.064	2,43%
Dic-13	24.122	14,52%
Ene-14	26.636	10,42%
Feb-14	23.829	-10,54%
Mar-14	26.487	11,15%
Abr-14	25.893	-2,24%
May-14	27.007	4,30%
Jun-14	26.462	-2,02%
Jul-14	27.640	4,45%
Ago-14	27.478	-0,58%



**CONTRALORIA  
DEPARTAMENTAL  
DEL VALLE DEL CAUCA**

*¡Una Entidad Vigilante, una Comunidad en Acción!*

**Cuadro No.30**  
**Cifras en miles de pesos**  
**VARIACION DE LOS RENDIMIENTOS FINANCIEROS**

MES	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	VARIACION PORCENTUAL
Ene-12	1.016.260	
Feb-12	771.365	-24,10%
Mar-12	1.357.924	76,04%
Abr-12	1.028.819	-24,24%
May-12	636.245	-38,16%
Jun-12	1.323.905	108,08%
Jul-12	1.640.473	23,91%
Ago-12	1.265.188	-22,88%
Sep-12	1.433.903	13,34%
Oct-12	1.521.051	6,08%
Nov-12	1.214.071	-20,18%
Dic-12	1.502.615	23,77%
Ene-13	1.883.649	25,36%
Feb-13	1.587.782	-15,71%
Mar-13	1.130.658	-28,79%
Abr-13	1.123.820	-0,60%
May-13	-1.754.711	-256,14%
Jun-13	-2.586.383	47,40%
Jul-13	-1.900.449	-26,52%
Ago-13	181.561	-109,55%
Sep-13	1.674.177	822,10%
Oct-13	1.673.854	-0,02%
Nov-13	234.282	-86,00%
Dic-13	1.122.969	379,32%
Ene-14	273.098	-75,68%
Feb-14	1.227.405	349,44%
Mar-14	3.256.012	165,28%
Abr-14	1.586.561	-51,27%
May-14	1.569.458	-1,08%
Jun-14	496.936	-68,34%
Jul-14	828.624	66,75%
Ago-14	2.480.382	199,34%

**Cuadro No 31**  
**Cifras en miles de pesos**  
**PARTICIPACION DE LOS RENDIMIENTOS CON RESPECTO A LOS RECURSOS ADMINISTRADOS**

MES	RECURSOS ADMINISTRADOS	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	PART.
Ene-12	162.123.651	1.016.260	0,63%
Feb-12	163.506.956	771.365	0,47%
Mar-12	162.514.166	1.357.924	0,84%
Abr-12	164.856.739	1.028.819	0,62%
May-12	164.772.391	636.245	0,39%
Jun-12	164.603.076	1.323.905	0,80%
Jul-12	167.206.071	1.640.473	0,98%
Ago-12	167.713.437	1.265.188	0,75%
Sep-12	170.897.234	1.433.903	0,84%
Oct-12	170.950.508	1.521.051	0,89%
Nov-12	173.354.479	1.214.071	0,70%
Dic-12	174.697.748	1.502.615	0,86%
Ene-13	175.686.221	1.883.649	1,07%
Feb-13	176.207.112	1.587.782	0,90%
Mar-13	177.651.045	1.130.658	0,64%
Abr-13	177.888.657	1.123.820	0,63%
May-13	174.928.494	-1.754.711	-1,00%
Jun-13	167.265.954	-2.586.383	-1,55%
Jul-13	165.353.938	-1.900.449	-1,15%
Ago-13	172.782.916	181.561	0,11%
Sep-13	171.906.405	1.674.177	0,97%
Oct-13	173.973.776	1.673.854	0,96%
Nov-13	192.159.983	234.282	0,12%
Dic-13	220.913.068	1.122.969	0,51%
Ene-14	222.154.616	273.098	0,12%
Feb-14	221.599.922	1.227.405	0,55%
Mar-14	223.841.677	3.256.012	1,45%
Abr-14	225.829.700	1.586.561	0,70%
May-14	229.780.883	1.569.458	0,68%
Jun-14	231.842.848	496.936	0,21%
Jul-14	230.027.337	828.624	0,36%
Ago-14	233.540.732	2.480.382	1,06%

Cifras en miles de pesos

**Cuadro No. 32**  
**RESULTADOS FINANCIEROS DEL CONSORCIO FODEPVAC 2013 DESDE MAYO 24 A AGOSTO 31**  
**DE LA VIGENCIA FISCAL 2014**

<b>VARIACION DE LOS RECURSOS ADMINISTRADOS</b>		
<b>MES</b>	<b>RECURSOS ADMINISTRADOS</b>	<b>VARIACION PORCENTUAL</b>
May-13	174.928.494	
Jun-13	167.265.954	-4,38%
Jul-13	165.353.938	-1,14%
Ago-13	172.782.916	4,49%
Sep-13	171.906.405	-0,51%
Oct-13	173.973.776	1,20%
Nov-13	192.159.983	10,45%
Dic-13	220.913.068	14,96%
Ene-14	222.154.616	0,56%
Feb-14	221.599.922	-0,25%
Mar-14	223.841.677	1,01%
Abr-14	225.829.700	0,89%
May-14	229.780.883	1,75%
Jun-14	231.842.848	0,90%
Jul-14	230.027.337	-0,78%
Ago-14	233.540.732	1,53%

Cifras en miles de pesos

**Cuadro No. 33**  
**PARTICIPACION DE LOS RENDIMIENTOS CON RESPECTO A LOS RECURSOS ADMINISTRADOS**

<b>MES</b>	<b>RECURSOS ADMINISTRADOS</b>	<b>RENDIMIENTOS FINANCIEROS</b>	<b>PARTIC.</b>
May-13	174.928.494	-1.286.807	-0,74%
Jun-13	167.265.954	-2.586.383	-1,55%
Jul-13	165.353.938	-1.900.449	-1,15%
Ago-13	172.782.916	181.561	0,11%
Sep-13	171.906.405	1.674.177	0,97%
Oct-13	173.973.776	1.673.854	0,96%
Nov-13	192.159.983	234.282	0,12%
Dic-13	220.913.068	1.122.969	0,51%
Ene-14	222.154.616	273.098	0,12%
Feb-14	221.599.922	1.227.405	0,55%
Mar-14	223.841.677	3.256.012	1,45%
Abr-14	225.829.700	1.586.561	0,70%
May-14	229.780.883	1.569.458	0,68%
Jun-14	231.842.848	496.936	0,21%
Jul-14	230.027.337	828.624	0,36%
Ago-14	233.540.732	2.480.382	1,06%

Cifras en miles de pesos

En el siguiente cuadro se puede observar cómo ha sido el comportamiento del Fondo Departamental de Pensiones Públicas del Valle del Cauca-FODEPVAC, a través del tiempo desde que se inició en el año 1.995 con un monto de \$ 35.007 millones hasta la fecha.

Cuadro No.34

HISTORICO DE RESULTADOS FODEPVAC (\$ 000.000)							
VIGENCIA	RECURSOS	RENDIMIENTOS	COMISIONES				
FISCAL	ADMINISTRADOS	FINANCIEROS	( RF/ RA )	FIDUCIARIAS	(CF/RA )	( CF / RF )	
	( RA )	( RF )		( CF )			
2005	\$ 35.055,7	\$ 5.147,2	14,68%	\$ 595,0	1,70%	11,56%	
2006	\$ 49.236,5	\$ 1.651,3	3,35%	\$ 903,7	1,84%	54,73%	
2007	\$ 76.619,3	\$ 4.777,9	6,24%	\$ 1.307,3	1,71%	27,36%	
2008	\$ 97.941,2	\$ 10.845,8	11,07%	\$ 1.864,4	1,90%	17,19%	
2009	\$ 131.053,9	\$ 13.266,2	10,12%	\$ 863,0	0,66%	6,51%	
2010	\$ 145.362,8	\$ 9.972,3	6,86%	\$ 287,4	0,20%	2,88%	
2011	\$ 161.259,8	\$ 9.353,7	5,80%	\$ 319,2	0,20%	3,41%	
2012	\$ 174.697,7	\$ 14.711,8	8,42%	\$ 319,3	0,18%	2,17%	
2013	\$ 220.913,0	\$ 4.371,0	1,98%	\$ 241,6	0,11%	5,53%	
2014 (AGO-31)	\$ 233.540,7	\$ 11.718,1	5,02%	\$ 211,4	0,09%	1,80%	
2014 EST	\$ 230.000,00	\$ 12.650,00	5,50%				
2015 EST	\$ 250.000,00	\$ 13.750,00	5,50%				
<b>OBSERVACIONES:</b>							
* Para la vigencia FISCAL DEL 2009-2010-2011-2012 (HASTA MAYO) la interventoria fue hecha por funcionario público.							
* El criterio de rentabilidad es fundamental para la generación de valor, crecimiento y supervivencia del Fodepvac.							
* El nivel de rentabilidad real promedio de las vigencias fiscales 2010-2011-2012 es 7.02%.							
* Con base al promedio anterior, El estimado de rendimientos financieros para la vigencia fiscal 2014-2015 sería \$16.560 y \$18.000 millones de pesos respectivamente, con la entidad financiera adecuada.							

### 3. Contratos liquidados durante la Vigencia 2013

Todos los contratos correspondían al manejo de recursos del Fondo Departamental de Pensiones Públicas del Valle del Cauca – FODEPVAC- para garantizar el pago de las mesadas pensionales y bonos pensionales de las dependencias del Departamento del Valle del Cauca y entidades adscritas al mismo.

#### a. Fiduciaria Popular S.A.

- Contrato No 0021 de Febrero 28 de 2012: por valor de \$22 millones, plazo final Julio 15 de 2012.
- Contrato No 0656 de Octubre 12 de 2012: por valor de \$43 millones, plazo final Febrero 28 de 2013.

#### b. Fiduciaria Davivienda S.A.

- Contrato No 1380/6 - 3 – 0024 de Diciembre 30 de 2008: por valor de \$1.080 millones, plazo hasta Diciembre 31 de 2011.
- Contrato No 0591/6 – 3 – 0043 de Septiembre 10 de 2012: por valor de \$109 millones, plazo hasta diciembre 31 de 2012.

Se realiza seguimiento mensual a los encargos fiduciarios Fiduciaria Popular y Fondo Departamental de Pensiones Públicas del Valle del Cauca-FODEPVAC, a través de la Secretaria de Hacienda y Finanzas Públicas y la Secretaria de Gestión Humana y Desarrollo Organizacional respectivamente, delegado a través de sus supervisores.

### **Contrato de Encargo Fiduciario con Fiduciaria Popular**

El Contrato de Encargo Fiduciario con la Fiduciaria Popular que se firmó Inicialmente el 18 de Febrero de 1999 y se constituyó inicialmente como Fiducia de Administración en la modalidad de Administración y Pagos sufrió varias modificaciones y hoy se convirtió en un Contrato de Encargo Fiduciario, donde se constituye una Fiducia de Administración e inversión tanto de los Recursos propios de la Administración Central como los recursos correspondientes al Acuerdo de Reestructuración de Pasivos Ley 550 de 1999.

El monto de los recursos administrados por el encargo fiduciario manejado por la Fiduciaria Popular S.A. durante la vigencia 2013 ascendió \$558 mil millones, que corresponde a ingresos propios y a recursos correspondientes al Acuerdo de Reestructuración de Pasivos.

Los rendimientos financieros generados durante la vigencia 2013 por la Fiduciaria Popular ascendieron a \$8.220 millones, que corresponden al 1% sobre el total de recursos administrados (recursos propios y del Acuerdo de Reestructuración de Pasivos), y a los rendimientos generados por inversiones en Cartera Colectiva Abierta FIDULIQUIDEZ y en cartera Colectiva Abierta RENTAR, estas inversiones se realizan a la vista.

Los rendimientos se reconocen en las cuentas bancarias de la Gobernación del Valle del Cauca, una vez se realiza la venta del título, mientras esto sucede, se reconocen por causación, se realizan por cuenta y riesgo del fideicomiente, conociendo previamente las inversiones a realizar.

La comisión que se cancela a la Fiduciaria Popular por la administración de los recursos es de  $0.65 \times 1000$  por los pagos realizados en el mes ó una comisión mínima anual de 65 SMLV

Las comisiones causadas durante la vigencia 2013 ascendieron a \$859 millones, de las cuales se cancelaron \$769 millones.

Durante la vigencia 2014 las comisiones causadas a Junio 30 de 2014 ascienden a \$252 millones, de las cuales solo se han cancelado \$131 millones.

El control y seguimiento a la Fiduciaria Popular se realiza mensualmente por parte del Comité de Vigilancia, la Secretaria de Hacienda Pública realiza conciliación mensual de los recursos administrados por la Fiduciaria.

La Fiduciaria Popular maneja en tres fondos los recursos correspondientes al Acuerdo de Reestructuración de Pasivos Ley 550 de 1999, estos fondos son:

- El Fondo de Acreencias que a Agosto 31 de 2014 presenta un saldo de \$104.103 millones.
- El fondo de Contingencias que a Agosto 31 de 2014 presenta un saldo de \$53.240 millones.
- El fondo recaudos y comisiones Fiduciarias que a Agosto 31 de 2014 presenta un saldo de \$5.206 millones.

### **Contrato de Fiducia Mercantil (Patrimonio Autónomo) con Consorcio de Pensiones Fondo Departamental de Pensiones Públicas del Valle del Cauca FODEPVAC**

Este contrato se firmó en Mayo 09 de 2013, recibiendo los recursos provenientes de los Encargos Fiduciarios manejados por Fiduciaria Popular y Fiduciaria Davivienda, a agosto de 2014 el contrato de encuentra en etapa de liquidación. Esta Fiducia Mercantil maneja los recursos correspondientes a pensiones de tres dependencias del Departamento (Secretaria de Salud Departamental, Secretaria de Educación Departamental y Secretaria de Hacienda y Finanzas Públicas) y de dos (2) institutos descentralizados como son Sociedad Televisión del Pacífico Ltda – TELEPACIFICO y de la Unidad Ejecutora de Saneamiento del Valle del Cauca – U.E.S. Valle.

A Diciembre 31 de 2013 los recursos administrados correspondieron a \$219.628 millones, este fondo garantiza el pago de las mesadas pensionales y bonos pensionales de las dependencias del Departamento del Valle del Cauca y entidades adscritas al mismo. Al Fondo se consignan recursos por parte de las dependencias y entidades adscritas.

La interventoría del contrato está a cargo de una contratista externo, quien realiza seguimiento mensual y se reúne con el comité de vigilancia y seguimiento del mismo.

Durante la vigencia 2013 se generaron rendimientos por un total de \$4.348 millones, el fondo fue afectado en los meses de mayo, junio y julio en \$ 6.241 millones en rendimientos financieros negativos, originados por el

impacto de inversiones internacionales. El acumulado para el período Enero 01 a Agosto 31 de 2014 es de \$11.781 millones.

Este fondo inició en el año 1995 con un monto de \$35.007 millones y a Agosto 31 de 2014 presenta un saldo de \$233.540 millones.

Los costos causados en la vigencia 2013 por administración de los recursos del FODEPVAC fueron de \$242 millones y a Agosto 31 de 2014 ascienden a \$211 millones, la tasa pactada es de 0,14% sobre los recursos administrados.

## Conclusión

El Departamento del Valle del Cauca, a través de la Secretaria de Gestión Humana y Desarrollo Organizacional, no ha establecido los mecanismos de control de supervivencias de los pensionados del Fondo Consorcio de Pensiones Fondo Departamental de Pensiones Públicas del Valle del Cauca FODEPVAC, que incluya condiciones, procedimientos, trámites, requisitos mínimos y políticas, que deban cumplir los mismos para efectuar el ingreso a nómina y pago de la mesada pensional, atendiendo a lo contenido en la Ley 700 de Noviembre 07 de 2001 *“Por medio de la cual se dictan medidas tendientes a mejorar las condiciones de vida de los pensionados y se dictan otras disposiciones”* y el Decreto 2751 de Noviembre 26 de 2002 *“Por medio del cual se reglamenta el artículo 5° del Decreto 2150 de 1995 y la Ley 700 de 2001”*, considerando que en vigencias anteriores se realizaron pagos a pensionados que habían fallecido con anterioridad y sobre los cuales la entidad no presentaba control alguno, que genera riesgo en el manejo de los recursos efectivos y desgaste humano y económico ante el inició procesos judiciales para recuperación de dichos recursos.

## INDICADOR DE LEY 617 DE 2000

### Verificación del indicador en cumplimiento de la Ley 617 de 2000.

Se evaluó el cumplimiento del indicador de Ley 617 de 2000, observando que la Gobernación del Valle del Cauca durante la vigencia 2013 obtuvo una calificación de 51.09%, el cual se detalla a continuación:

Cuadro No. 35  
INDICADOR LEY 617 DE 2000 cifras en millones de (\$)

INDICADOR LEY 617 DE 2000	
Conceptos	vigencia 2013
INGRESOS CORRIENTES DE LIBRE DESTINACIÓN	368.539
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	188.295
CALCULO INDICADOR Ley 617 de 2000	51,09
categoría	1era
Fuente: Administración Central	

El indicador para entidades territoriales (Departamentos) con categoría primera es del 55%, para la vigencia 2013 en el Departamento del Valle el indicador se ubicó en 51.09% ó sea un 3.91% por debajo de lo establecido en la Ley.

La Comisión, analizó y evaluó cada una de las variables utilizadas por la Administración Central para la construcción del indicador (Ley 617 de 2000), adicionalmente se valoraron los gastos de Funcionamiento que no fueron tenidos en cuenta para realizar el indicador como son:

- Concurrencia Pensional Universidad del Valle.
- Reajuste Pensional Decreto 2108 de 1992.
- Cesantía e Intereses Régimen Anualizado Vigencia de 2013.
- Cesantías Régimen Retroactivo Vigencia de 2013.

La Administración Departamental aportó documentos certificando que los gastos anteriormente relacionados, se encuentran inmersos en el Acuerdo Reestructuración de Pasivos (Ley 550 de 1999), que para todos los efectos es considerado como un programa de inversión, por tal razón estos gastos no se pueden considerar, como corrientes.

De otra parte se evaluó la información presupuestal registrada por la Administración Central, a través del Consolidador de Hacienda e Información Financiera (CHIP), la cual fue utilizada por la Contraloría General de la República para construcción y evaluación del indicador de la Ley 617 de 2000 ( Gastos de Funcionamiento vs Ingresos Corrientes de Libre Destinación) Entidad Competente para estos efectos, de acuerdo con la Ley que regula la materia, la cual determinó que el Indicador se ubicó en **51.1%**, resultado acorde con la información utilizada para su construcción.

Analizada y valorada la metodología (ICLD Recaudos Efectivos Vs Obligaciones Corrientes) utilizada por la Administración Central Departamental y la Contraloría General de la República para certificación y construcción del indicador Ley 617 de 2000, el cual se ubicó en el 51.1%, la comisión la encuentra congruente con relación a los preceptos establecidos en la Ley.

De todo lo anterior se concluye que el Departamento del Valle del Cauca para la vigencia 2013 no cumplió con el indicador de Ley 617 de 2000, para el caso que nos ocupa en las entidades territoriales con categoría primera es del 55% según lo establecido en el artículo 6º de la Ley 617 de 2000. En el análisis de los ingresos Corrientes de libre destinación vs. Gastos de funcionamiento, el Departamento del Valle del Cauca arrojó un porcentaje del 51.09% lo que indica que estuvo por debajo en un 3.91% de lo establecido en la Ley.

#### 4. CONCLUSION

Finalizada la revisión y verificación de la información y documentación suministrada por la entidad, en relación a los temas concernientes a Ley 550 de 1999, Fiducias e indicador de Ley 617 de 2000, el equipo auditor concluye:

- Incumplimiento de los escenarios financieros especialmente en los grupos 1: Trabajadores y Pensionados y Grupo No. 2: Entidades públicas e Instituciones de Seguridad Social. La Administración Central es consciente que se encuentran pendientes de depurar las cuentas correspondientes al Sector Educación donde debe concurrir el Ministerio de Educación, razón por la cual se debe ajustar el escenario financiero y a su vez acelerar dicho proceso, si bien es una situación de concurrencia, el Acuerdo de Reestructuración de Pasivos es un documento de obligatorio cumplimiento para las partes y la eficiencia administrativa para el cumplimiento en lo que respecta al Departamento del Valle del Cauca es un deber funcional del mismo.
- El Departamento del Valle del Cauca, a través de la Secretaría de Gestión Humana y Desarrollo Organizacional, no ha establecido los mecanismos de control de supervivencias de los pensionados del Fondo Consorcio de Pensiones Fondo Departamental de Pensiones Públicas del Valle del Cauca FODEPVAC, que incluya condiciones, procedimientos, trámites, requisitos mínimos y políticas, que deban cumplir los mismos para efectuar el ingreso a nómina y pago de la mesada pensional, atendiendo a lo contenido en la Ley 700 de Noviembre 07 de 2001 *“Por medio de la cual se dictan medidas tendientes a mejorar las condiciones de vida de los pensionados y se dictan otras disposiciones”* y el Decreto 2751 de Noviembre 26 de 2002 *“Por medio del cual se reglamenta el artículo 5° del Decreto 2150 de 1995 y la Ley 700 de 2001”*, considerando que en vigencias anteriores se realizaron pagos a pensionados que habían fallecido con anterioridad y sobre los cuales la entidad no presentaba control alguno, que genera riesgo en el manejo de los recursos efectivos y desgaste humano y económico ante el inicio de procesos judiciales para recuperación de dichos recursos.
- El Departamento del Valle del Cauca para la vigencia 2013, no cumplió con el indicador de Ley 617 de 2000; analizados los ingresos Corrientes de libre destinación vs. Los gastos de funcionamiento, el Departamento del Valle del Cauca, arrojó un porcentaje del 51.09 % lo que indica que estuvo por debajo de lo establecido en la citada Ley. En las entidades territoriales con categoría primera el indicador es del 55% según lo establecido en el artículo 6° de la Ley 617 de 2000.