

***AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P.***

***ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y  
2019 E INFORME DEL REVISOR FISCAL***

## INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de  
AGUAS DE CARTAGENA S.A E.S.P.

## INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de AGUAS DE CARTAGENA S.A E.S.P. (en adelante “la Entidad”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2020, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con el Marco Normativo, emitido por la Contaduría General de la Nación, para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Público.

### Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor. Soy independiente de la Entidad de acuerdo con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión.

### Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de conformidad con el Marco Normativo, emitido por la Contaduría General de la Nación, para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Público, y por el control interno que la gerencia considere relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de supervisar el proceso para reportar de la información financiera de la Entidad.

## **Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, se puede esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtengo un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden causar que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalúo la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de gobierno de la Entidad, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los resultados significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, si la hubiere, identificada durante la auditoría.

## Otros Asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí y sobre los mismos expresé mi opinión sin salvedades el 26 de febrero de 2020.

## INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Entidad ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Según el artículo 4 del Decreto 2496 de 2015 que modifica el numeral 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015, el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y de la asamblea o junta de socios y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.2, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2020, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la Entidad no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de la asamblea y b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en su poder. He informado a la administración algunas oportunidades de mejora sobre asuntos de control interno, sobre las cuales la Entidad ha estado trabajando en su implementación.



**Eisser Gomez Zárate**

Revisor Fiscal

T.P. 63051-T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

2 de marzo de 2021.

AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P.

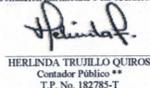
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	2020	2019		Nota	2020	2019
<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	(5)	\$ 28.263.271	\$ 8.524.654	<b>PRESTAMOS POR PAGAR</b>	(20)	\$ 53.015.564	\$ 41.112.273
Caja		32.208	47.185	Préstamos banca comercial		49.072.053	36.979.181
Bancos		25.115.975	4.372.367	Financiamiento interno - Leasing		3.507.750	3.531.289
Otros Depósitos en Instituciones Financieras - Fiducias		3.114.648	4.105.480	Sobregiros		41	-
Otros Equivalentes al Efectivo		440	(378)	Intereses obligaciones financieras		455.720	601.803
<b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	(6)	<b>9.330.391</b>	<b>228.016</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	(21)	<b>59.423.726</b>	<b>70.195.522</b>
Certificados de depósito a término (CDT)		1.000.000	-	Adquisición bienes y servicios nacionales		12.888.518	28.920.807
Cartera Colectiva		8.330.391	228.016	Adquisición de bienes y servicios del exterior		6.285.050	6.276.375
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	(7)	<b>55.006.311</b>	<b>41.666.652</b>	Recursos a favor de terceros		3.798.428	4.200.831
Prestación de servicios		21.491.580	14.357.088	Documentos de nómina		1.090.520	1.107.978
Prestación de servicios públicos		90.998.882	62.254.443	Retención en la fuente e impuesto de timbre		4.220.745	3.066.801
Otras cuentas por cobrar		3.296.127	3.726.737	Impuestos, contribuciones y tasas		22.292.128	17.171.608
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar		(60.780.278)	(38.671.617)	Impuesto al valor agregado - IVA		145.009	36.903
<b>PRESTAMOS POR COBRAR</b>	(8)	<b>928.046</b>	<b>1.052.302</b>	Servicios públicos		2.771.282	2.674.748
Préstamos Concedidos		928.046	1.052.302	Comisiones por pagar		157.245	21.453
<b>INVENTARIOS</b>	(9)	<b>11.135.179</b>	<b>11.646.881</b>	Servicios y honorarios		5.348.211	6.294.753
Materiales y suministros		11.353.141	11.637.219	Fondo de Reversión y Capital Privado		193.688	190.637
Inventario en tránsito		-	9.662	Aportes al ECBF y SENNA		224.862	223.366
Deterioro de inventarios		(217.962)	-	Dividendo y participaciones		6.488	6.488
<b>OTROS ACTIVOS</b>				Vaticios y gastos de viajes		1.552	2.774
<b>OTROS DERECHOS Y GARANTIAS</b>	(16)	<b>23.803.769</b>	<b>26.996.858</b>	<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	(22)	<b>5.428.608</b>	<b>6.204.539</b>
Bienes y servicios pagados por anticipado		707.342	817.781	Obligaciones laborales		5.428.608	6.204.539
Avances y anticipos entregados		3.105.705	6.636.687	<b>PROVISIONES</b>	(23)	<b>27.029.477</b>	<b>27.264.524</b>
Anticipo, retenciones y saldos a favor por impuestos y contribuciones		17.871.368	19.542.390	Litigios y demandas		8.093.636	8.188.636
Depositos Entregados en Garantía		2.119.354	-	Provisiones diversas		18.935.841	19.075.888
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>128.466.967</b>	<b>90.115.363</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	(24)	<b>6.886.109</b>	<b>7.395.488</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				Recursos recibidos en administración		2.659.530	3.353.438
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	(7)	<b>21.816.321</b>	<b>16.831.797</b>	Ingresos recibidos por anticipado		4.226.579	4.042.049
Prestación de servicios - Cartera diferida		28.251.689	20.540.430	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>151.783.484</b>	<b>152.172.346</b>
Servicios públicos adeudado y alcantillado		22.104.566	23.553.229	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar		(28.539.934)	(27.261.862)	<b>PRESTAMOS POR PAGAR</b>	(20)	<b>211.762.413</b>	<b>179.664.512</b>
<b>PRESTAMOS POR COBRAR</b>	(8)	<b>3.840.222</b>	<b>4.681.440</b>	Préstamos banca comercial		142.802.906	120.059.321
Préstamos concedidos		3.840.222	4.681.440	Anticipos Leasing planta el Cerro		-	53.009.968
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	(10)	<b>26.044.828</b>	<b>27.724.490</b>	Contratos Leasing		68.959.507	6.595.223
Terrenos		8.963.477	8.963.477	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	(21)	<b>10.322.079</b>	<b>2.859.278</b>
Edificaciones		14.913.029	14.913.029	Adquisición de bienes y servicios del extranjero		-	-
Mquinaria y equipo		1.398.200	1.332.795	Cuentas por pagar con vinculados		7.610.454	-
Equipo médico y científico		3.194.853	3.675.035	Dividendos y Participaciones		-	-
Muebles, enseres y equipo de oficina		3.256.965	3.100.245	Fondo de Reversión capital privado		2.711.625	2.859.278
Equipos comunicación y computación		7.388.636	7.188.669	<b>OTROS PASIVOS</b>	(24)	<b>-</b>	<b>-</b>
Equipos transporte, tracción y elevación		3.713.879	3.713.879	Ingresos recibidos por anticipado		-	-
Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo (CR)		(14.240.874)	(12.619.312)	<b>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	(24)	<b>-</b>	<b>-</b>
Deterioro acumulado de propiedades, planta y equipos (CR)		(2.543.327)	(2.543.327)	Impuestos diferidos		-	-
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>300.067.929</b>	<b>289.159.894</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>222.084.493</b>	<b>182.523.791</b>
<b>OTROS DERECHOS Y GARANTIAS</b>	(16)	<b>1.285.641</b>	<b>1.285.641</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>373.867.977</b>	<b>334.696.136</b>
Depósitos entregados en garantía		1.285.641	1.285.641	<b>PATRIMONIO</b>	(27)	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	(14)	<b>298.782.288</b>	<b>287.874.253</b>	<b>PATRIMONIO DE LA EMPRESA</b>		<b>110.836.650</b>	<b>94.530.293</b>
Activos intangibles		475.140.221	444.171.663	Capital suscrito y pagado		29.100.000	29.100.000
Amortización acumulada de activos intangibles (CR)		(176.357.933)	(156.297.410)	Reservas de Ley, Estatutarias y Ocasionales		38.605.492	26.699.071
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	(16)	<b>4.468.359</b>	<b>713.445</b>	Reservas - Fondos patrimoniales/Fondo de inversión		15.071.918	12.426.047
Impuestos diferidos		4.468.359	713.445	Resultados de Ejercicios anteriores		(153.537)	(153.537)
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>356.237.659</b>	<b>339.111.066</b>	Acumulado-Pérdida Déficit Acumulados		28.212.777	26.458.712
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>484.704.626</b>	<b>429.226.430</b>	Resultados del ejercicio		-	-
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>758.133.682</b>	<b>745.569.476</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>484.704.626</b>	<b>429.226.430</b>
DERECHOS CONTINGENTES	(35)	50.123.709	50.123.709	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		<b>1.709.178.492</b>	<b>1.667.739.896</b>
DEUDORAS FISCALES	(26)	434.427.787	417.131.185	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	(25)	124.542.982	122.090.284
DEUDORAS DE CONTROL	(26)	273.582.186	278.314.582	ACREEDORAS FISCALES	(26)	432.463.452	386.118.916
				ACREEDORAS DE CONTROL	(26)	1.152.172.058	1.159.530.695
				Contratos de Leasing operativo		982.261	1.889.257
				Mercancías recibidas en consignación		1.749.526	1.944.359
				Bienes recibidos de terceros		988.106.577	988.106.577
				Otras cuentas acreedoras		161.333.693	167.590.502
				<b>ACREEDORAS POR CONTRA (DB)</b>		<b>1.709.178.492</b>	<b>1.667.739.896</b>
<b>DEUDORAS POR CONTRA (CR)</b>		<b>\$ 758.133.682</b>	<b>\$ 745.569.476</b>				

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

\*\*Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido tomados de los libros de contabilidad de la Sociedad y que no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

  
JESUS GARCIA GARCIA  
Representante Legal \*\*

  
HERLINDA TRUJILLO QUIROS  
Contador Público \*\*  
T.P. No. 182785-T

  
ENSER GOMEZ ZARATE  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 63051-T  
(Ver opinión adjunta)  
Miembro de Deloitte & Touche Ltda.

AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
 (Cifras en miles de pesos colombianos)

	Nota	2020	2019
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	(28)	\$ 311.207.878	\$ 310.946.339
<b>VENTA DE SERVICIOS, NETO</b>		<b>311.207.878</b>	<b>310.946.339</b>
Servicio de acueducto		154.427.427	159.067.665
Servicios de alcantarillado		128.483.827	125.090.897
<b>Comercialización</b>		<b>282.911.254</b>	<b>284.158.563</b>
Otros servicios		32.725.422	29.846.843
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicio		(4.428.798)	(3.059.067)
<b>COSTO DE VENTA DE SERVICIOS</b>	(30)	<b>161.423.078</b>	<b>178.111.766</b>
Servicios públicos		161.423.078	178.111.766
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	(29)	<b>62.996.884</b>	<b>65.359.683</b>
<b>Beneficios a Empleados</b>		<b>26.623.259</b>	<b>27.476.729</b>
Sueldos y salarios		14.630.919	15.025.002
Contribuciones imputadas		35.345	72.679
Contribuciones efectivas		3.119.460	2.989.328
Aportes sobre la nómina		282.483	280.215
Prestaciones sociales		5.451.130	4.878.664
Gastos de personal diversos		3.103.921	4.230.841
<b>Gastos generales</b>		<b>26.147.576</b>	<b>30.176.670</b>
<b>Impuestos, contribuciones y tasas</b>		<b>10.226.050</b>	<b>7.706.283</b>
<b>DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES</b>	(29)	<b>32.286.431</b>	<b>23.376.503</b>
Deterioro de cuentas por cobrar		29.141.979	19.003.406
Deterioro de Inventarios		217.962	-
Depreciación propiedades, planta y equipos		603.776	635.278
Amortización Activos Intangibles		1.963.002	1.949.610
Provisión litigios y demandas		359.713	1.788.210
Provisiones Diversas		-	-
<b>Total Gastos de Administración, Operación, Deterioros Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones</b>		<b>95.283.316</b>	<b>88.736.186</b>
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>54.501.484</b>	<b>44.098.388</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	(28)	<b>5.311.363</b>	<b>5.358.470</b>
Financieros		3.442.997	3.145.498
Ajustes por diferencia en cambio		321.551	992.891
Diversos		1.546.815	1.220.080
<b>OTROS GASTOS</b>	(29)	<b>13.978.078</b>	<b>12.387.513</b>
Comisiones		517.132	497.800
Ajustes por diferencia en cambio		505.862	899.041
Financieros		11.833.051	10.208.942
Donaciones		50.514	24.352
Otros gastos ordinarios		1.071.518	757.379
<b>Resultado del periodo antes de impuestos</b>		<b>45.834.769</b>	<b>37.069.344</b>
<b>Impuesto a las ganancias corrientes</b>	(35)	<b>21.128.547</b>	<b>15.306.826</b>
<b>Impuestos a las ganancias diferidos</b>		<b>(3.506.555)</b>	<b>(4.696.194)</b>
<b>Resultado del periodo</b>		<b>28.212.777</b>	<b>26.458.712</b>
<b>Otro resultado integral</b>			
<b>Resultado integral del periodo</b>		<b>\$ 28.212.777</b>	<b>\$ 26.458.712</b>

\*\*Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme el reglamento, que los mismos han sido tomados de los libros de contabilidad de la Sociedad, y que no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

JESUS GARCIA GARCIA  
 Representante Legal \*\*

HERLINDA TRUJILLO QUIROS  
 Contador Público \*\*  
 T.P. No. 182785-T

ESSER GÓMEZ ZARATE  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No. 63051-T  
 (Ver opinión adjunta)  
 Miembro de Deloitte & Touche Ltda.

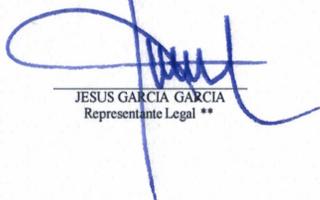
**AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P.**

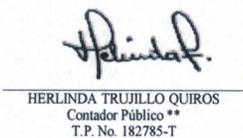
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
(Cifras en miles de pesos colombianos)**

	Capital	Reservas	Fondo de inversión	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado acumulado periodo de transición MNCGN	Impactos por la transición al nuevo marco de regulacion	Total
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>	\$ 29.100.000	\$ 20.673.669	\$ 8.409.111	\$ 40.169.352	\$ -	\$ (6.920.509)	\$ 6.766.972	\$ 98.198.595
Reclasificación MNCGN	-	-	-	-	(153.537)	6.920.509	(6.766.972)	-
Distribución de utilidades, neto	-	6.025.402	4.016.936	(40.169.352)	-	-	-	(30.127.014)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	26.458.712	-	-	-	26.458.712
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>	<b>\$ 29.100.000</b>	<b>\$ 26.699.071</b>	<b>\$ 12.426.047</b>	<b>\$ 26.458.712</b>	<b>\$ (153.537)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 94.530.293</b>
Distribución de utilidades, neto	-	11.906.421	2.645.872	(26.458.712)	-	-	-	(11.906.419)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	28.212.777	-	-	-	28.212.777
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020</b>	<b>\$ 29.100.000</b>	<b>\$ 38.605.492</b>	<b>\$ 15.071.919</b>	<b>\$ 28.212.777</b>	<b>\$ (153.537)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 110.836.651</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

\*\* Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido preparados a partir de los libros de contabilidad de la Sociedad y que no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

  
JESUS GARCIA GARCIA  
Representante Legal \*\*

  
HERLINDA TRUJILLO QUIROS  
Contador Público \*\*  
T.P. No. 182785-T

  
EISSER GOMEZ ZARATE  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 63051-T  
(Ver opinión adjunta)  
Miembro de Deloitte & Touche Ltda.

**AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P.**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
(Cifras en miles de pesos colombianos)**

	2020	2019
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Pagos recibidos de clientes	\$ 292.883.694	\$ 284.243.348
Impuestos de renta y complementarios pagado	(31.467.599,02)	(38.180.317,00)
Pagos a empleados	(42.721.350,57)	(40.448.444,00)
Pagos a proveedores, cuentas por pagar y otros	(189.154.585,13)	(151.054.341,00)
	<u>29.540.160</u>	<u>54.560.246</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adiciones propiedades, planta y equipos	(1.069.819)	(5.649.922)
Otros, inversiones	(9.102.375)	(35.136)
Adiciones de intangibles	(31.724.120)	(76.733.884)
	<u>(41.896.313)</u>	<u>(82.418.942)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Obtenido en obligaciones financieras	44.001.191	60.430.160
Pago de dividendos	(11.906.421)	(30.127.014)
	<u>32.094.771</u>	<u>30.303.146</u>
<b>EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES: (DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DURANTE EL AÑO</b>		
<b>SALDOS AL INICIO DEL AÑO</b>	19.738.617	2.444.450
	<u>8.524.654</u>	<u>6.080.204</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>\$ 28.263.271</u>	<u>\$ 8.524.654</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	\$ 28.212.777	\$ 26.458.712
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	22.493.384	17.456.274
Deterioro de cartera	29.141.979	19.003.406
Impuestos diferidos	(3.754.914)	(3.873.705)
Otros	1.072.182	777.826
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:</b>		
Cuentas por cobrar clientes	(46.500.689)	(21.375.826)
Inventarios	511.702	(792.116)
Otros activos	3.193.089	(10.312.873)
Cuentas por pagar y otros pasivos	(3.818.373)	15.815.150
Dividendos por pagar	-	-
Provisiones	(235.047)	10.116.671
Beneficios empleados	(775.931)	1.286.726
	<u>29.540.160</u>	<u>54.560.246</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

\*\* Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido preparados a partir de los libros de contabilidad de la Sociedad y que no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

JESUS GARCIA GARCIA  
Representante Legal \*\*

HERLINDA TRUJILLO QUIROS  
Contador Público \*\*  
T.P. No. 182785-T

EISSER GOMEZ ZARATE  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 63051-T  
(Ver opinión adjunta)  
Miembro de Deloitte & Touche Ltda.

## 1. ENTIDAD REPORTANTE

Aguas de Cartagena S.A. E.S.P. (en adelante "Acuacar o la Compañía"), es una empresa establecida de acuerdo con las leyes colombianas mediante Escritura Pública No. 5427 del 30 de diciembre de 1994 fue creada como sociedad anónima, cuyo objeto social principal es la captación, transporte, tratamiento, almacenamiento y distribución de agua potable; la recolección, transporte, reciclaje y disposición final de aguas residuales, tales como las empleadas para riego agrícola y el uso recreativo; y la facturación, recaudo y cobranza del costo de la prestación de los servicios.

El término de duración de la sociedad es hasta el 17 de julio de 2035 y su domicilio principal se encuentra en Cartagena, Colombia, en la Carrera 13 B N 26 – 78 Edificio Chambacú oficina 201.

La Sociedad tendrá los siguientes órganos de dirección y administración:

- a) La Asamblea General de Accionistas
- b) La Junta Directiva
- c) La Gerencia General.

Aguas de Cartagena S.A. E.S.P. fue creada después de que el Concejo Distrital de Cartagena facultó al alcalde mediante el acuerdo N° 05 de marzo de 1994 para liquidar las Empresas Públicas Distritales, antiguas prestadoras de los servicios de acueducto y alcantarillado en la ciudad, y constituir una sociedad de economía mixta, con la participación de un socio operador con amplia experiencia en la gestión de estos servicios.

Tras concurso público se autorizó la vinculación a la Sociedad de un accionista calificado para operarla, determinando como empresa seleccionada a la Sociedad General de Aguas de Barcelona S.A. (AGBAR) de España, quien posee una experiencia de más de 145 años y actualmente maneja cerca de 1.200 acueductos en poblaciones de Europa, Asia y América Latina.

En junio de 1995 la sociedad celebró un contrato con el Distrito para la gestión integral de los servicios de acueducto y alcantarillado, cuyas principales características se mencionan a continuación:

- El objeto del contrato consiste en conceder a Acuacar por cuenta, riesgo y en representación del Distrito, a cambio de los derechos consagrados para los accionistas en los estatutos, las facultades para mantener, operar y explotar todos los bienes que disponía en ese momento el Distrito para captar, procesar, transportar y distribuir agua potable y para captar, transportar, tratar y disponer de las aguas residuales.
- El contrato se estableció con un plazo de duración de 26 años. En marzo de 2015, se amplió este plazo a 39 años, contados a partir del perfeccionamiento del contrato inicial. La modificación del plazo se realizó mediante el otrosí No. 3, suscrito entre Acuacar y el Distrito de Cartagena. El contrato terminará por vencimiento del plazo y por las otras causas que admite la ley. Una vez terminado el plazo, se procederá con su liquidación.

- Es obligación de Acuacar aportar el capital y conseguir el financiamiento necesario para asumir los gastos que le corresponden para cumplir con el objeto del contrato y debe vincular y mantener como capital para ese propósito, incluidos los aportes en especie, por lo menos la suma de \$4.000 millones a partir de su celebración. También deberá entregar en condiciones de correcto funcionamiento todos los bienes que reciba y que constituya o adquiera para cumplir con el contrato.
- Para remunerar los servicios de Acuacar, ésta tendrá derecho a establecer y recaudar para sí, las tarifas de servicios públicos de acueducto y alcantarillado, de acuerdo con el régimen tarifario que establece la ley.

El 14 de marzo de 1998, el Distrito Turístico y Cultural de Cartagena de Indias y el Banco Interamericano de Desarrollo firmaron un contrato de préstamo por un monto de US\$24,3 millones, cuyo objeto era financiar la ejecución del programa diseñado para mejorar las condiciones sanitarias en las zonas que vierten a la Bahía de Cartagena. Este proyecto se llevó a cabo en su totalidad y Aguas de Cartagena actuó como órgano ejecutor de dicho contrato, y, por lo tanto, estuvo encargado de su ejecución y de la utilización de los recursos de financiamiento.

En virtud del programa de alcantarillado antes mencionado, Acuacar suscribió con el Distrito de Cartagena un convenio para la ejecución del mismo, mediante el cual se obligaba a realizar todas las gestiones de índole administrativa, técnica y financiera que se requerían para su ejecución. Como contraprestación el Distrito canceló a Acuacar ciertas sumas de dinero que cubren el estudio y diseño del proyecto y la gerencia y supervisión de las obras. Acuacar se comprometió a efectuar un aporte, a partir del año 2001 y hasta el año 2017, equivalente al 4,8% de los recaudos de acueducto y alcantarillado, el cual estaba destinado al pago del crédito efectuado por el BID al Distrito. Este aporte, fue realizado por Aguas de Cartagena hasta julio de 2015. En agosto del mismo año, Aguas de Cartagena realizó el prepago al BID, del saldo del crédito adeudado por el Distrito.

En diciembre de 1999, el Distrito de Cartagena y el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF), suscribieron un convenio mediante el cual el Banco le otorga al Distrito un préstamo hasta por US \$85 millones para financiar un proyecto para mejorar los servicios de acueducto y alcantarillado de la ciudad de Cartagena y el saneamiento de los cuerpos de agua. Acuacar es la entidad ejecutora de dicho proyecto. Igualmente, Acuacar y el Distrito de Cartagena suscribieron un convenio de préstamo subsidiario en el cual se dispuso, entre otras cosas, que el Distrito debía transferir a Acuacar los fondos obtenidos para la ejecución del proyecto; que Acuacar debía contribuir con la financiación del costo del proyecto en lo referido a estudios, diseños y supervisión, los cuales fueron valorados en US \$4.6 millones, y que Acuacar le debía pagar al Distrito US \$15.4 millones entre los años 2005 al 2011 como contribución para el pago de las obligaciones adquiridas por éste para la ejecución del proyecto. Este pago fue realizado por Acuacar en su totalidad.

En desarrollo de este proyecto, Acuacar contrató en nombre del Distrito y con el Consorcio EDT Marine la Construcción del Emisario Submarino en Punta Canoa por un valor de \$57.576 millones, de los cuales a diciembre de 2010 le había cancelado con recursos distritales \$43.547 millones, de acuerdo a los avances de obra establecidos contractualmente.

En diciembre de 2010 ocurrió un incidente a cargo del consorcio contratista, que supuso la no entrega por este de la obra contratada por el Distrito. El contratista no respondió a su obligación de subsanar este incidente y Acuacar, atendiendo la instrucción dada por su Junta Directiva se hizo cargo de la situación y de la ejecución. Así en febrero de 2011 el Distrito de Cartagena y Acuacar celebraron un acuerdo de arreglo directo por el cual la Compañía se comprometió a completar la totalidad de las obras del Emisario Submarino, a fin de cumplir con el objeto del contrato que se tenía celebrado con el contratista incumplido. Para este propósito Acuacar utilizó los recursos distritales inicialmente previstos para la construcción del Emisario Submarino y dispuso los recursos necesarios adicionales para la culminación de la obra, logrando su culminación a finales de diciembre de 2012. Así mismo, Acuacar inició, por medio de un tribunal de arbitramento, la defensa de sus intereses conjuntamente con los del Distrito y los defenderá en cualquier escenario, destinando para este fin los recursos que sean necesarios. Con ocasión a las actuaciones del Laudo Arbitral contra Halcrow, en los meses de agosto y septiembre de 2018 se recibió en una cuenta especial aperturada por la Tesorería del Distrito de Cartagena, varias transferencias a nombre de Halcrow a fin de satisfacer el pago del laudo a cargo del condenado, por valor de \$23.923 millones, como pago parcial de la condena impuesta.

El día 23 de abril de 2015 se firmó un convenio para la ejecución de la primera etapa de la construcción de la planta desalinizadora para abastecer de agua potable a la población de la Isla de Barú, suscrito entre Distrito Turístico y Cultural de Cartagena de Indias, Aguas de Cartagena y Fundación Mamonal; en el cual Acuacar fue designado como organismo ejecutor. El costo del proyecto en esta primera etapa de ejecución es de \$9.333 millones. Los recursos con los cuales se financia esta etapa del proyecto provienen de los aportes de: i) El Distrito Turístico y Cultural de Cartagena de Indias, por \$7.442 millones, ii) Aguas de Cartagena S.A. E.S.P. por \$1.391 millones, y iii) Fundación Mamonal por \$500 millones.

Para iniciar las obras civiles del Plan Maestro de Acueducto, se adquirió durante 2016, en el sector de Pasacaballos, un lote de 167.148 m<sup>2</sup> por valor de \$11.765 millones, sobre el cual se construirá la nueva Planta de Tratamiento de Agua Potable. En el año 2019 se realizaron avances en la construcción de la nueva planta por valor de \$96.317 millones en los siguientes componentes: PTAP El Cerro - Fase I - Etapa 1B \$30.811 millones; Conducción distribución planta 1600mm GRP 5.7 km \$14.534; Estación De Bombeo PTAP El Cerro - Et 1 \$11.154; Tuberías Internas PTAP El Cerro - Fase I \$8.231 millones; Nueva Planta de Tratamiento (Obra Civil Modulo de Tratamiento) \$7.104 millones, Conducción Mamonal \$6.705 millones, Tanque Agua Potable PTAP El Cerro - Et 1 \$5.566 millones, Tanque Agua Cruda PTAP El Cerro - F I \$5.500 millones, Equipos Electromecánicos PTAP El Cerro \$4.352 millones, Conducción distribución planta 600mm GRP 1.64 km \$2.187; Sistema Tratamiento de Lodos PTAP El Cerro \$173 millones.

El 1 de julio de 2020, entró en operación la primera fase de la nueva Planta de Tratamiento de Agua Potable, PTAP, “El Cerro”, al este del corregimiento de Pasacaballos.

La nueva PTAP “El Cerro” está distribuyendo hoy, alrededor de 15.000 m<sup>3</sup>/diarios de agua y fue proyectada para ser ampliada en 4 etapas con una inversión de \$250.000 millones comprometidos por Acuacar con la extensión del contrato a 13 años adicionales. Es importante resaltar los

aportes de la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo Española, AECID en este Plan Maestro.

Las obras del Plan Maestro de Acueducto en sus fases I y II han generado 1.210 empleos directos. La población beneficiada directamente son 43.410 habitantes al inicio de la operación de la planta y 301.860 habitantes cuando la 1ª fase de la planta se encuentre en su máxima capacidad operativa.

### **Declaración de cumplimiento del marco normativo**

La empresa AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P., está aplicando lo establecido en el Marco Normativo para empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público establecido en la Resolución 414 de 2014 de la Contaduría General de la Nación en concordancia con los objetivos de la ley 1314 de 2009, se aplicó el Instructivo 002 del 8 de septiembre de 2014 de la Contaduría General de la Nación C.G.N., modificada por la Resolución 426 de 2019 y se da cumplimiento a la Resolución 193 de 2020 y el Manual de Políticas Contables adoptado por la empresa.

Aguas de Cartagena S.A.E.S.P, está sujeto a la vigilancia, inspección y control de la Superintendencia de Servicios públicos, que es la entidad encargada de ejercer estas funciones para asegurar el cumplimiento por parte de los vigilados de las disposiciones que regulan la debida prestación de los servicios públicos domiciliarios y la protección de los usuarios.

Esta entidad ejerce las siguientes funciones entre otras:

- Administrar, mantener y operar el Sistema Único de Información - SUI, que se surtirá de la información proveniente de los prestadores de servicios públicos sujetos a su control, inspección y vigilancia, para que su presentación al público sea confiable, conforme a lo establecido en el artículo 53 de la Ley 142 de 1994.
- Vigilar que los entes económicos bajo inspección, vigilancia y control de la Superintendencia cumplan con las normas en materia de contabilidad, información financiera y aseguramiento de la información y aplicar las sanciones a que haya lugar por infracciones a las mismas.
- Vigilar que los prestadores de servicios públicos domiciliarios publiquen las evaluaciones realizadas por los Auditores Externos de Gestión y Resultados por lo menos una vez al año, en medios masivos de comunicación en el territorio donde presten el servicio si los hubiere, y que sean difundidas ampliamente entre los usuarios.

### **Base normativa y periodo cubierto**

La base para el proceso de identificación, registro, preparación y revelación del juego de los estados financieros, es el Marco Normativo para empresas que no cotizan en el mercado de valores y que no captan ni administran ahorro del público establecido en la Resolución 414 de

2014 de la Contaduría General de la Nación, los estados financieros son los detallados a continuación:

- a) Estado de Situación Financiera
- b) Estado de Resultado o Estado de Resultados Integrales
- c) Estado de cambio en el Patrimonio
- d) Estado de flujo de Efectivo
- e) Las Notas a los Estados Financieros

La información que se presenta corresponde a los Estados Financieros con corte al 31 de diciembre de 2020, los cuales deben ser presentados ante la Junta Directiva y posteriormente son aprobados por la Asamblea General de Accionistas.

### **Forma de Organización y/o Cobertura**

La empresa Aguas de Cartagena S.A ESP., presenta sus estados financieros individuales, esto quiere decir que no agrega o consolida información de unidades dependientes.

## **2. BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS**

**Bases de Preparación** La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre.

**Bases de Presentación** Los presentes estados financieros individuales se elaboraron con base en el Marco Normativo para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Público. Dicho marco hace parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación. Los estados financieros presentados comprenden los estados de situación financiera, estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo, por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

**Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad** Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados o individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

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

**Transacciones en Moneda Extranjera** – Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Compañía (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha que se efectúan las operaciones. Al final de cada período, las partidas

monetarias son reconvertidas a los tipos de cambio de cierre. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se miden en términos del costo histórico no han sido reconvertidas. Las diferencias de cambio se reconocen en resultados en el período en que se producen, a excepción de las diferencias en cambio de las transacciones realizadas con el fin de cubrir ciertos riesgos de cambio, y las diferencias de cambio de las partidas monetarias por cobrar o pagar de negocios en el extranjero cuya liquidación no es planeada ni probable que ocurra y no forma parte de la inversión neta en la operación del extranjero, que se reconocen inicialmente en otro resultado integral y son reclasificadas del patrimonio al resultado del periodo de la enajenación o disposición parcial de la inversión neta.

### **Hechos ocurridos después del periodo contable**

Entre el primero (1) de enero de 2021 y la fecha de preparación de este informe, no se han presentado hechos importantes o materiales que afecten los estados financieros o que requieran revelación.

### **3. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS**

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

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

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

- *Vida útil, valores residuales y métodos de depreciación de propiedades, planta y equipo, y de Intangibles* - La vida útil, los valores residuales y el método de depreciación de las propiedades, planta y equipo, y de los intangibles se revisan y ajustan, de ser necesario, al final de cada periodo contable. La determinación de las vidas útiles, los valores residuales y los métodos de depreciación se realiza teniendo en cuenta las características de cada uno de los tipos de activos registrados y considerando factores como el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros, las condiciones tecnológicas, el uso recurrente del bien, las restricciones legales sobre los activos y el apoyo de los conceptos técnicos de expertos, entre otros.
- *Impuesto a las ganancias* - Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales. Para dicho cálculo se tiene en cuenta la regulación tributaria vigente que sea aplicable a las ganancias fiscales obtenidas por la Compañía.

- *Deterioro de activos financieros* - Los activos financieros son objeto de estimaciones por deterioro cuando existen indicios de deterioro. Para la determinación del valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de los activos financieros, la Compañía calcula los flujos futuros a recibir a partir de las condiciones crediticias de la entidad responsable de realizar el pago y de las condiciones económicas del sector al cual este pertenece. Por su parte, cuando la tasa de descuento debe ser estimada, se toman tasas de mercado que reflejan el valor del dinero en el tiempo y el rendimiento por el riesgo asociado al activo.
- *Provisiones y pasivos contingentes* - La Compañía considera como provisiones aquellas obligaciones presentes sobre las cuales se tiene incertidumbre en relación con su cuantía o vencimiento. Por política de la Compañía las obligaciones cuya probabilidad de pago sea superior al 50% serán clasificadas como provisiones. La determinación del valor de la provisión se realiza con base en la mejor estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, considerando toda la información disponible al cierre del periodo contable, incluida la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales o financieros.
- *Provisión de servicios prestados no facturados*: La compañía mensualmente estima los ingresos por servicios prestados no facturados de acueducto, alcantarillado, que de acuerdo al calendario de lectura hacen corte en el mes posterior.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el valor de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los valores reconocidos inicialmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

Por otra parte, la Compañía considera como pasivos contingentes aquellas obligaciones posibles cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir, o no, uno o más sucesos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control de la Compañía. De acuerdo con la política definida, las obligaciones cuya probabilidad de pago esté entre el 10% y el 50% serán reveladas como pasivos contingentes. Adicionalmente, se revelan como pasivos contingentes aquellas obligaciones presentes cuyo valor no pueda estimarse con suficiente probabilidad. Cuando la probabilidad de pago de la obligación sea inferior al 10%, esta será clasificada como remota y no será objeto de reconocimiento ni revelación.

### **3.1 ASPECTOS GENERALES CONTABLES DERIVADOS DE LA EMERGENCIA DEL COVID-19**

Durante el año 2020, la pandemia declarada en por la Organización Mundial de la Salud (OMS) ocasionada por el coronavirus (COVID-19) se ha propagado en el país, razón por la cual el Gobierno Nacional ha tomado medidas en ámbitos sanitarios, sociales y económicos para evitar la propagación del virus, que incluyeron restricciones en la movilidad de las personas, restricciones en los viajes, el cierre temporal de negocios y otras limitaciones en la operación. A continuación, se presentan los principales impactos generados para la compañía:

➤ **Impacto económico**

**Disminución de ingresos:** Debido a menores consumos en el uso comercial, industrial (hotelero), oficial y los estratos 5 y 6 (usados para el turismo) y la restricción gubernamental de aplicar suspensiones al servicio.

**Disminuyeron de costos y gastos:** Consecuencia de una menor actividad de la compañía por el confinamiento y la implementación del plan de ahorros.

**Disminución del margen neto:** Deterioro significativo de la cartera por morosidad.

**Disminución de liquidez** En virtud del deterioro de la cartera

**Incremento del endeudamiento:** Necesidad de efectivo para cumplir con la operatividad de la empresa.

**Inversiones:** Solo se ejecutaron las necesarias para 2020.

➤ **Impacto legal y regulatorio por crisis sanitaria**

**Impacto económico negativo del marco legal y regulatorio;** disminución del consumo diferente al residencial con su impacto en los ingresos y dificultad en el acceso a recursos financieros (líneas de gobierno y bancos) por parte el operador.

**Clientes:** Aislamiento social con cambios en el comportamiento de los diferentes estratos y usos en consumo. Asimismo, disminución de la cultura de pago.

**Grupo de interés**

**Impacto negativo en costos laborales (Colaboradores).** Incremento de novedades de personal: Vacaciones anticipadas, licencias remuneradas, otros.

**Proveedores:** Reclamaciones por desequilibrio económico asociado a la suspensión de contratos y/o disminución de actividades.

**Autoridades:** Desarticulación de entidades del Estado en el manejo de las normas transitorias emitidas que genera desorientación y reprocesamientos. Exigencia de nuevos reportes de información con frecuencia diaria / semanal, generando sobrecarga laboral; por otro lado, se presentan posibles incumplimientos en los indicadores de gestión (IUS).

➤ **Impacto social por crisis sanitaria:** Interrupción del contacto directo con líderes de la comunidad y limitaciones para participar en reuniones masivas para atender mediaciones de manera presencial.

➤ **Impacto reputacional por crisis sanitaria**

- Incertidumbre por la continuidad laboral, por la menor carga de trabajo.
- Se trabajó en el bienestar y la salud de los empleados.
- Se tuvo una percepción positiva por parte de las autoridades ambientales.
- Mayor visibilidad en el gremio y más posibilidad de influir para obtener apoyo en temas específicos.

#### 4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- **Efectivo y equivalentes al efectivo** – El efectivo comprende los recursos de liquidez inmediata que se registran en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro y encargos fiduciarios. Los equivalentes al efectivo representan inversiones recuperables en un periodo máximo de 3 meses, que son fácilmente convertibles en efectivo, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- **Cuentas por cobrar** – Las cuentas por cobrar registran los derechos adquiridos por la Compañía, originados en la prestación de servicios de acueducto y alcantarillado, de los cuales se espera a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por cobrar se clasifican en las categorías de costo o costo amortizado dependiendo, respectivamente, de si el plazo para pago concedido es normal o si es superior al normal.

Las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado se miden al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido, más el rendimiento efectivo, menos los pagos recibidos, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

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

Las cuentas por cobrar se dan de baja cuando expiran los derechos o cuando se transfieren los riesgos y las ventajas inherentes a la misma.

- **Inventarios** – Los inventarios que se esperan consumir en la prestación de servicios de acueducto y alcantarillado se registran al menor valor entre el costo y su valor neto de realización. El costo del inventario comprende el costo de adquisición y otros incurridos para darles su condición y ubicación actual, neta de descuentos. La medición del costo es realizada utilizando el método de valoración de promedio ponderado.

Las sustracciones o vencimiento de los inventarios implicarán el retiro de los mismos y se reconocen como gastos del período.

- **Propiedad, Planta y Equipo** – Se registran al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual y en las condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la administración de la Compañía. La Compañía capitaliza los costos de financiación de aquellos activos que requieren de un periodo superior a un año para estar en condiciones de uso. La tasa de interés utilizada para la capitalización es la correspondiente

a la financiación específica o, de no existir, la tasa de financiamiento promedio de la Compañía.

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

La depreciación de las propiedades, planta y equipo inicia cuando los activos están disponibles para su uso previsto, con excepción de los terrenos, los cuales no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil estimada de los activos. La Compañía no estima valor residual para sus activos al considerar que no es de valor significativo.

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

Edificios	70-100 Años
Maquinaria y equipo	10 Años
Muebles y enseres	10 Años
Vehículos	5 Años
Equipo de computo	5 Años

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

➤ **Activos intangibles** – Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Estos activos han sido adquiridos de forma separada, cuyo costo comprende el precio de adquisición y cualquier costo atribuible a la preparación del activo para el uso previsto.

Los intangibles comprenden entre otros activos, las redes y activos asociados al contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado, los cuales son amortizados en el menor tiempo comprendido entre su vida útil técnica estimada y el periodo del contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado.

En marzo de 2015, se suscribió el otrosí No. 3, entre Acucar y el Distrito, mediante el cual se amplió el plazo del contrato en 13 años adicionales, a los 26 años inicialmente establecidos (ver Nota 1). A partir de abril de 2015, la Compañía amortiza estos activos, tomando como base el nuevo periodo de duración del contrato, o su vida útil técnica estimada, la menor.

Adicionalmente, los intangibles incluyen la contribución que Acucar aportó al Distrito de Cartagena por valor de US \$15.4 millones entre los años 2005 al 2011 para el pago de las

obligaciones adquiridas por éste, para la ejecución de un proyecto para mejorar los servicios de acueducto y alcantarillado de la ciudad de Cartagena y el saneamiento de los cuerpos de agua; dicho proyecto fue financiado parcialmente por el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) y a partir del 2011 incluyen los valores invertidos por Acucar para completar las obras del Emisario Submarino (ver Nota 1). Aguas de Cartagena tiene el derecho de operación, uso y explotación de los activos construidos, por el término entre la puesta en marcha de las obras y la terminación del contrato para la gestión integral de los servicios de acueducto y alcantarillado suscrito entre Aguas de Cartagena y el Distrito. Se amortiza por el método de línea recta en la vida útil remanente del contrato de Gestión integral de los servicios de acueducto y alcantarillado.

La amortización es distribuida de forma sistemática a lo largo de la vida útil del importe depreciable, o durante el periodo del contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado, según aplique. El cargo por amortización es reconocido al resultado del periodo y se registra desde el momento en que el activo intangible está disponible para su utilización. El método de amortización es lineal y sus vidas útiles son las siguientes:

Software	5 Años
Licencias	1 Años
Obras y redes	Al termino del Contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado
Maquinaria y Equipos	10 Años
Servidumbres	Al termino del Contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado
Otros	Al termino del Contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado

- **Arrendamientos** - Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien arrendado. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

*La Compañía como arrendataria:* Los derechos sobre los bienes en arrendamiento financiero se registran como activos a valor razonable de la propiedad arrendada (o, si es inferior, el valor presente de los pagos mínimos) en el inicio del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación de arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros se deducen del resultado del ejercicio. Los activos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedad, planta y equipo o intangibles, según corresponda, así como su depreciación, amortización y evaluación de las pérdidas por deterioro de la misma forma que los activos de propiedad.

Alquileres a pagar por arrendamientos operativos se cargan en el resultado del ejercicio sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento pertinente.

En los arrendamientos operativos, las cuotas se registran como gasto o ingreso, según corresponda, de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, a menos que exista otra base sistemática más representativa sobre el patrón temporal de consumo de los beneficios económicos del activo arrendado.

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

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

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

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

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

***Obligación por Fondo de Reversión de Capital*** - Corresponde al saldo que, de acuerdo con los estatutos, la Compañía debe pagar a los accionistas clase B y C sobre el capital aportado, después de transcurrido un plazo de gracia de cinco años, contados a partir del momento de suscripción y pago de acciones. Hasta el año 2016, anualmente se ha pagado una suma equivalente a la veinteava parte del aporte total del capital social correspondiente, con independencia de las utilidades o pérdidas que se generen en cada ejercicio social.

➤ ***Préstamos por pagar*** - Son recursos financieros recibidos por la Compañía para su uso y de los cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable. Los préstamos por pagar se miden por el valor recibido menos los costos de transacción. Cuando la tasa de interés es inferior a la de mercado, estos se miden por el valor presente de los flujos futuros descontados utilizando la tasa de referencia del mercado para transacciones similares menos los costos de transacción.

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

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

*Costos por préstamos* – Los costos por préstamos están relacionados con los fondos que se han tomado prestados, corresponde a los intereses otros costos en que la entidad incurre. Incluyen los gastos por intereses calculados con el método del interés efectivo, las cargas financieras generadas por arrendamientos financieros y las diferencias en cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideran ajustes de los costos por intereses.

Todos los costos por préstamos son reconocidos como un gasto en resultados durante el período en el que se incurren.

- ***Beneficios a los empleados*** Corresponde a las obligaciones adquiridas por la Compañía como resultado de los servicios prestados por los empleados dentro del periodo contable, y cuya obligación de pago vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo. Estos beneficios se miden por el valor que se espera pagar, después de deducir cualquier pago anticipado si lo hubiera.
- ***Provisiones*** - Se reconocen como provisiones los pasivos a cargo de la Compañía que están sujetos a condiciones de incertidumbre respecto a su cuantía o vencimiento. Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, de la que es probable que se requiera una salida de recursos que incorporan beneficios económicos futuros y sobre la que se tiene una estimación fiable de su monto.

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

El saldo de la provisión se ajusta, afectando el resultado del período, si existen evidencias de que el valor registrado por la obligación ha cambiado con respecto de la estimación inicial. La provisión se liquida o revierte cuando ya no es probable la salida de recursos económicos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación correspondiente.

- ***Patrimonio – Fondo de Inversión*** A partir del año 2004 se efectúa una apropiación del 10% de las utilidades de cada ejercicio, destinada a la ampliación y/o mejoramiento de los activos entregados por el Distrito a Aguas de Cartagena S.A. E.S.P. como bienes de servicio público que deberán mantenerse en perfecto estado de uso durante el transcurso del

contrato y entregarse al final del mismo. Una vez ordenada la apropiación por parte de la Asamblea de Accionistas, se registra una reserva en el patrimonio.

- **Ingresos** – Los ingresos consisten principalmente en la facturación mensual a clientes por la prestación del servicio de acueducto y alcantarillado. Los ingresos son reconocidos de acuerdo con el principio de causación, cuando se han devengado y convertido o cuando sean razonablemente convertibles en efectivo.

Los servicios prestados pendientes de facturación se registran sobre bases estimadas al cierre de cada mes. Los subsidios otorgados por el Distrito a los estratos 1, 2 y 3 y facturados por la Compañía, son registrados como ingreso hasta por un monto igual a las contribuciones que se facturan a los estratos 5 y 6 y al sector industrial y comercial. Se registran como ingresos en la fecha de recaudo, los valores recibidos del Distrito de Cartagena como pago por el déficit entre subsidios y contribuciones.

Los intereses son registrados cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos pueda ser medido de forma fiable.

Los intereses son reconocidos utilizando el método de interés efectivo.

- **Cuentas de orden** - Reflejan los derechos y responsabilidades contingentes, tales como la cartera recibida de Empresas Públicas Distritales de Cartagena para gestionar su recaudo, las obras realizadas por el Distrito en Acueducto y Alcantarillado y los subsidios y contribuciones aplicados.
- **Impuesto a las ganancias** – El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

*Impuesto Corriente* - El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa. La Compañía determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

*Impuesto Diferido* - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen

si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

*Impuestos Corrientes y Diferidos* - Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se relacionan en Otro resultado integral directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

#### **LISTADO DE NOTAS QUE NO LE APLICAN A LA ENTIDAD**

- ✓ NOTA 11. Bienes de uso público e históricos y culturales
- ✓ NOTA 12. Recursos naturales no renovables
- ✓ NOTA 13. Propiedades de inversión
- ✓ NOTA 15. Activos biológicos
- ✓ NOTA 17. Arrendamientos
- ✓ NOTA 18. Costos de Financiación
- ✓ NOTA 19. Emisión y colocación de títulos de deuda
- ✓ NOTA 31. Costos de transformación
- ✓ NOTA 32. Acuerdos de concesión –Entidad concedente
- ✓ NOTA 33. Administración de recursos de seguridad social en pensiones
- ✓ NOTA 34. Efectos en las variaciones de las tasas de cambio de la moneda extranjera
- ✓ NOTA 36. Combinación y traslado de operaciones

#### **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El Efectivo asciende a la suma \$28.263 millones y está conformado por los recursos que se manejan en Caja, Depósitos en Instituciones Financieras (Cuentas Corriente, Cuentas de Ahorros y Encargos Fiduciarios) y otros equivalentes a efectivo.

A Continuación, se muestra la composición de del efectivo y el equivalente al efectivo comparativo con respecto al año 2019

<b>Descripción</b>	<b>Saldos a cortes de vigencia</b>		<b>Variación</b>	
	<b>Concepto</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Valor variación</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>\$</b>	<b>28.263.271</b>	<b>\$ 8.524.654</b>	<b>\$ 19.738.617</b>
Caja		32.208	47.185	(14.977)
Depósitos en instituciones financieras		25.115.975	4.372.367	20.743.608
Depósitos en instituciones financieras – Encargo Fiduciario		3.114.648	4.105.480	(990.832)
Otros Equivalentes a efectivo		440	(378)	818

Descripción  Concepto	Saldos a cortes de vigencia		Variación		Rentabilidad
	2020	2019	Valor variación	Rentabilidad CIERRE 2020 (Vr Inter_Recib)	% tasa promedio
<b>DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$ 25.115.975</b>	<b>\$ 4.372.367</b>	<b>\$ 20.743.608</b>	<b>\$ 157.433</b>	<b>0,00%</b>
GNB N° 330005398	30.000	35.120	(5.120)	-	0,00%
Banco Itaú N°5010370225	435.704	142.978	292.726	-	0,00%
Occidente N°830114484	-	1.659	(1.659)	-	0,00%
Bogotá N°182140053	164.878	101.605	63.273	-	0,00%
Itaú Panamá N°102029996	10.505	3.475	7.030	-	0,00%
Bogotá N°504038605	-	120.576	(120.576)	28.437	2,10%
Bancolombia N° 098756554-23	654.090	2.173.753	(1.519.663)	38.339	2,30%
Bancolombia N°789-00	38.102	-	38.102	492	0,00%
Colpatria N°12003929	10.040.171	91.243	9.948.928	10.305	2,75%
GNB N° 330781055	154.621	62.463	92.158	1.755	1,00%
Bogotá N°097227151	119.732	-	119.732	7.802	1,00%
Bogotá N°182253633	3.884.933	-	3.884.933	285	1,85%
Davivienda N°1230565	440.864	158.909	281.955	202	0,10%
BCS N°6503645012	3.100.070	1.027.805	2.072.265	35.435	2,10%
AVvillas N°825709806	640.237	173.843	466.394	1.322	1,00%
AVvillas N°821285764	5.839	126.341	(120.502)	11	1,00%
BBVA N°835000449	267.566	99.525	168.041	2.487	1,25%
Occidente N°830931259	800	4.182	(3.382)	1	1,00%
ITAÚ N°501046120	5.127.863	44.530	5.083.333	30.535	2,45%
Banco Agrario N° 4-1207- 016957-2	-	4.360	(4.360)	25	0,10%

Resumen ejecutivo del efectivo y equivalente al efectivo para las vigencias 2020 y 2019

	2020	2019
Caja	\$ 32.208	\$ 47.185
Bancos	25.115.975	4.372.367
Otros Depósitos en Instituciones Financieras	3.114.648	4.105.480
Otros Equivalentes a efectivo	440	(378)
	<u>\$ 28.263.271</u>	<u>\$ 8.524.654</u>

El detalle del efectivo en caja y la distribución de los recursos en las diferentes entidades financieras es el siguiente:

Efectivo	-	-
Caja General	\$ 30.484	\$ 44.269
Cajas menores	<u>1.724</u>	<u>2.916</u>
Total Caja	<u>32.208</u>	<u>47.185</u>
Bancos (1)	-	-
<u>Cuentas Corrientes</u>		
GNB N° 330005398	30.000	35.120
Banco Itaú N°5010370225	435.704	142.978
Occidente N°830114484	-	1.659
Bogotá N°182140053	164.878	101.605
Itaú Panamá N°102029996 (3)	10.505	3.475
Cuentas Ahorro	-	-
Bogotá N°504038605	-	120.576
Bancolombia N° 098756554-23	654.090	2.173.753
Bancolombia N°789-00	38.102	-
Colpatria N°12003929	10.040.171	91.243
GNB N° 330781055	154.621	62.463
Bogotá N°097227151	119.732	-
Bogotá N°182253633	3.884.933	-
Davivienda N°1230565	440.864	158.909
BCS N°6503645012	3.100.070	1.027.805
AVvillas N°825709806	640.237	173.843
AVvillas N°821285764	5.839	126.341
BBVA N°835000449	267.566	99.525
Occidente N°830931259	800	4.182
ITAÚ N°501046120	5.127.863	44.530
Banco Agrario N° 4-1207-016957-2	-	4.360
Total Bancos	<u>25.115.975</u>	<u>4.372.367</u>
Otros Depósitos en Instituciones Financieras	<u>3.114.648</u>	<u>4.105.480</u>
Encargos Fiduciarios (2)	<u>3.114.648</u>	<u>4.105.480</u>
Otros Equivalentes al Efectivo	<u>440</u>	<u>(378)</u>
Tarjetas Recargables	<u>440</u>	<u>(378)</u>
<b>Total Efectivo</b>	<b><u>\$ 28.263.271</u></b>	<b><u>\$ 8.524.654</u></b>

(1) Las cuentas bancarias se encuentran conciliadas al cierre de cada año. La política de la empresa para la Tesorería hasta antes de la situación generada por la pandemia era mantener una liquidez baja en caja de aproximadamente \$3.000 MM, pero a raíz de la emergencia sanitaria durante la cual se disminuyó la facturación y el recaudo, dicha política varió y se determinó aumentar el monto de la caja como medida de contingencia que nos permita

afrontar situaciones como la presentada en esta pandemia, esto se logró con el plan de ahorros ejecutado durante toda esta vigencia en la Compañía.

- (2) Para el año 2020 y 2019 corresponde principalmente a recursos recibidos del Distrito, para la ejecución de obras de los convenios de saneamiento de acueducto y alcantarillado, los cuales tienen destinación específica, en el mes de octubre/2020 el Distrito giró \$790 millones correspondientes a la implementación del Plan Técnico Operativo en Bocachica.
- (3) La empresa posee cuenta en moneda extranjera aperturada con el Banco Itaú en la ciudad de Panamá, y a cierre de diciembre de 2020 se ajustó por diferencia en cambio como está establecido en la norma contable

## 6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

Representa el valor de los recursos financieros colocados en instrumentos de deuda o en instrumentos de patrimonio que tienen valor de mercado y cuyos rendimientos esperados provienen del comportamiento del mercado, los cuales se registraron en las cuentas de resultado durante la vigencia, se adjunta detalle a continuación.

Descripción Concepto	Saldos a cortes de vigencia		Variación
	2020	2019	Valor variación
<b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	<b>\$ 9.330.391</b>	<b>\$ 228.016</b>	<b>\$ 9.102.375</b>
Inversiones de administración de liquidez	9.330.391	228.016	9.102.375

La composición comparativa para 2020 y 2019 se detalla a continuación:

<b>Inversiones de administración de liquidez a valor de mercado</b>	<b>\$ 9.330.391</b>	<b>\$ 228.016</b>	<b>\$ 9.102.375</b>
Certificados de Depósito a Término (CDT) (1)	1.000.000	-	1.000.000
Fondos de inversión colectiva (2)	8.330.391	228.016	8.102.375

(1) Se constituyó CDT con Banco Bogotá a un plazo de 90 días y tasa del 4.5 % E.A

(2) Para 2020 y 2019, corresponden a inversiones temporales en cartera colectiva con tasa nominal mes vencido.

A continuación, se detalla los valores con respecto al año anterior.

	2020	Tasa	2019	Tasa
Carteras Colectivas Bancolombia	\$ 20.505	1,07%	\$ 218.398	4,50%
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Sumar	<u>8.309.886</u>	<u>1,11%</u>	<u>9.618</u>	<u>4,60%</u>
Total, Fondos de Inversión	<u>\$ 8.330.391</u>	<u>-</u>	<u>\$ 228.016</u>	<u>-</u>

## 7. CUENTAS POR COBRAR

Representan los derechos de cobro de la empresa originados en desarrollo de sus funciones, hacen parte de este concepto los derechos por la producción y comercialización o prestación de los servicios de acueducto, saneamiento básico y otras cuentas por cobrar por actividades conexas.

El Informe compilado de la cartera con corte a las vigencias 2020 y 2019 incluyendo su respectivo deterioro, es el siguiente:

<b>Descripción Concepto</b>	<b>2020</b>	<b>Saldos 2019</b>	<b>Variación</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$ 76.822.633</b>	<b>\$ 58.498.449</b>	<b>\$ 18.324.184</b>
Prestación de servicios	49.743.270	34.897.519	14.845.751
Prestación de servicios Acueducto y Alcantarillado	113.103.448	85.807.672	27.295.776
Otras Cuentas por Cobrar	3.296.127	3.726.737	(430.610)
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (cr)	(89.320.212)	(65.933.479)	(23.386.733)
Deterioro: Prestación de servicios	(10.372.496)	(5.719.486)	(4.653.010)
Deterioro: Servicio de acueducto	(52.736.187)	(39.701.445)	(13.034.742)
Deterioro: Servicio de alcantarillado	(24.081.325)	(18.394.077)	(5.687.248)
Deterioro: Otras cuentas por cobrar	(2.130.204)	(2.118.471)	(11.733)

Se detalla a continuación el movimiento de la cartera de Aguas de Cartagena y el deterioro de estas en corto y largo plazo a cierre de la vigencia 2020

Descripción Concepto	Corte vigencia 2020			Deterioro acumulado 2020			%	Definitivo Saldo después de deterioro
	Saldo corriente	Saldo no corriente	Saldo final	Saldo inicial	(+) deterioro aplicado en la vigencia	Saldo final		
<b>PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>	<b>\$ 21.491.580</b>	<b>\$ 28.251.689</b>	<b>\$ 49.743.270</b>	<b>\$ 5.719.486</b>	<b>\$ 4.653.010</b>	<b>\$ 10.372.496</b>	<b>21</b>	<b>\$ 39.370.774</b>
Otros servicios Actividades Conexas	21.491.580	28.251.689	49.743.270	5.719.486	4.653.010	10.372.496	21	39.370.774
<b>PRESTACIÓN DE SERVICIOS PÚBLICOS</b>	<b>90.998.882</b>	<b>22.104.566</b>	<b>113.103.448</b>	<b>58.095.522</b>	<b>18.721.990</b>	<b>76.817.512</b>	<b>68</b>	<b>36.285.936</b>
Servicio de acueducto	58.030.534	14.867.197	72.897.731	39.701.445	13.034.742	52.736.187	72	20.161.544
Servicio de alcantarillado	32.968.348	7.237.369	40.205.717	18.394.077	5.687.248	24.081.325	60	16.124.392
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>3.296.127</b>	<b>-</b>	<b>3.296.127</b>	<b>2.118.471</b>	<b>11.733</b>	<b>2.130.204</b>	<b>65</b>	<b>1.165.923</b>
Otras Cuentas por Cobrar	3.296.127	-	3.296.127	2.118.471	11.733	2.130.204	65	1.165.923

A 31 de diciembre de 2020 la compañía presenta una cartera por la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado y servicios por actividades conexas que constituyen el objetivo principal, de la siguiente forma:

	2020	2019
<b>Corriente</b>		
Prestación de servicios (1)	\$ 15.159.749	\$ 10.444.731
Actividades conexas - Cartera diferida (3)	17.284.249	11.137.197
Otros servicios	1.812.628	1.318.387
Menos: Deterioro	<u>(3.937.128)</u>	<u>(2.010.853)</u>
Prestación de servicios públicos (2)	<b>38.680.639</b>	<b>29.613.655</b>
Cartera de acueducto y alcantarillado	90.998.882	62.254.443
Agua cruda	2.394.703	1.901.505
Menos: Deterioro (4)	<u>(54.712.946)</u>	<u>(34.542.293)</u>
Otras cuentas por cobrar:	<b>1.165.923</b>	<b>1.608.266</b>
Derechos cobrados por terceros – almacenes	1.098.410	1.435.428
Otros deudores	2.132.535	2.226.127
Antigua cartera empresas públicas	65.182	65.182
Menos: Deterioro	<u>(2.130.204)</u>	<u>(2.118.471)</u>
<b>Total, cuentas por cobrar Corriente</b>	<b><u>55.006.311</u></b>	<b><u>41.666.652</u></b>

<b><i>No Corriente</i></b>		
Prestación de servicios	<b>21.816.321</b>	<b>16.831.797</b>
Cartera diferida (3)	28.251.689	20.540.430
Menos: Deterioro	<u>(6.435.368)</u>	<u>(3.708.633)</u>
Prestación de Servicios Públicos	-	-
Cartera de acueducto y alcantarillado- compromisos de pagos	<b>22.104.566</b>	<b>23.553.229</b>
Menos: Deterioro	<u>(22.104.566)</u>	<u>(23.553.229)</u>
<b>Total cuentas por cobrar No Corriente</b>	<b><u>21.816.321</u></b>	<b><u>16.831.797</u></b>
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b><u>\$ 76.822.632</u></b>	<b><u>\$ 58.498.449</u></b>

- (1) La prestación de servicios representa las cuentas por cobrar por actividades complementarias o conexas a la prestación del servicio de acueducto y alcantarillado y otros servicios.
- (2) Para los años 2020 y 2019, incluye \$7.686 y \$7.300 millones de cartera de compromisos de pago (cartera refinanciada).
- (3) La cartera diferida fue colocada para los años 2020 y 2019, a una tasa de interés promedio de 6%.
- (4) La Compañía determinó al cierre de cada año, el deterioro de su cartera con base en la metodología de pérdidas incurridas.

El movimiento del deterioro total de cartera es el siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo al inicio del año	\$ 65.933.478	\$ 51.729.258
Castigos de cartera	(5.755.245)	(4.799.185)
Deterioro	<u>29.141.979</u>	<u>19.003.406</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 89.320.212</u>	<u>\$ 65.933.478</u>

EL aumento de la cartera de servicios de acueducto y alcantarillado se dio durante el año 2020 en el rango de 60 días hasta los 150 días y luego en los 360 lo anterior se desencadenó en el aumento de deterioro, en orden a esta variación, no podemos pasar por alto el impacto que tuvo que afrontar la empresa con la no suspensión del servicio, acatando las medidas impartidas por el gobierno nacional al decretar emergencia sanitaria declarada mediante la Resolución 385 de 2020 del Ministerio de Salud y Protección Social, lo que también afectó el pago de los usuarios de estratos bajo (1 y 2).

En cuanto a la cartera diferida se vio impactada al acatar la Resolución CRA 915 emitida por la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico en el mes de abril de 2020, por la cual se establecieron medidas regulatorias transitorias para el pago diferido de las facturas de

los servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado, en el marco de la emergencia declarada por el Gobierno Nacional a causa del COVID-19 correspondientes a los meses de marzo a julio de 2020.

Esta resolución aplicaba para los suscriptores y/o usuarios residenciales de los estratos 1 al 4, el valor sujeto a pago diferido será el de la tarifa final por suscriptor y/o usuario asociado a la prestación de los servicios públicos de acueducto, alcantarillado y/o aseo del período facturado.

Los periodos de pago del diferido a los usuarios serian de la siguiente manera, a los estratos residenciales 1, 2 el plazo seria de 36 meses y a los estratos residenciales 3 y 4 a 24 el plazo seria de 24 meses, a una tasa de financiación correspondientes a los meses de marzo a julio de 2020, al igual la resolución mencionaba que la empresa aplicarán a los suscriptores y/o usuarios residenciales de estratos 1 al 4 el menor valor entre: i) la tasa de los créditos que la persona prestadora adquiera para esta financiación, ii) la tasa preferencial más doscientos puntos básicos o iii) la línea de crédito directo a empresas de servicios público domiciliarios prevista en el Decreto Legislativo 581 de 2020.

La empresa debería ofrecer a los suscriptores y/o usuarios residenciales de estratos 1 al 4 un período de gracia para que el primer pago de las facturas diferidas se realice a partir de los dos (2) meses siguientes a la finalización del término previsto para la Emergencia Económica, Social y Ecológica, lo anterior conllevó al impago de estos estratos y trajo como resultado el incremento en el deterioro de esta cartera diferida.

Las edades de la cartera de acueducto y alcantarillado son las siguientes:

### 31 de diciembre de 2020

Cartera:	Corriente	Días					Total
		30 – 60	60 – 90	90 – 180	181-360	> 360	
Acueducto y Alcantarillado	\$ 18.798.801	\$ 15.391.082	\$ 4.868.351	\$ 11.276.208	\$ 9.359.892	\$ 48.290.390	\$ 107.984.724
Agua cruda	-	167.507	68.272	180.767	340.410	1.637.748	2.394.703
Diferida	1.838.691	1.549.034	1.513.694	4.351.480	8.031.350	28.251.689	45.535.938
Cartera S&C	\$ 5.118.724	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.118.724

### 31 de diciembre de 2019

Acueducto y Alcantarillado	\$ 20.952.864	\$ 8.119.309	\$ 2.558.508	\$ 6.843.064	\$ 10.686.892	\$ 36.647.035	\$ 85.807.672
Agua cruda	-	157.343	41.599	124.505	238.646	1.339.411	1.901.505
Diferida	\$ 1.431.443	\$ 1.059.674	\$ 1.004.136	\$ 2.797.088	\$ 4.844.856	\$ 20.540.430	\$ 31.677.627

Los plazos de financiación otorgados para la cartera diferida y compromisos de pago son los siguientes:

### 31 de diciembre de 2020

#### Años

	1	2	3	4	Más de 4	Total
Compromisos de pago (1)	7.686.159	4.752.097	3.760.424	3.155.894	10.436.152	29.790.725
Cartera Diferida	17.284.249	12.981.714	7.497.595	3.088.321	4.684.060	45.535.939

- 1) Los compromisos de pago corresponden a cartera de acueducto y alcantarillado refinanciada.

### 31 de diciembre de 2019

	Años					Total
	1	2	3	4	Más de 4	Total
Compromisos de pago (1)	\$ 7.299.676	\$ 4.755.052	\$ 3.825.162	\$ 3.288.119	\$ 11.684.896	\$ 30.852.906
Cartera Diferida	\$ 11.137.197	\$ 7.383.194	\$ 5.029.045	\$ 3.314.716	\$ 4.813.475	\$ 31.677.627

- 1) Los compromisos de pago corresponden a cartera de acueducto y alcantarillado refinanciada.

## 8. PRESTAMOS CONCEDIDOS

El valor a cobrar por créditos otorgados a los funcionarios que laboran actualmente en la compañía es el siguiente:

Descripción Concepto	Saldos vigencia		
	2020	2019	Variación
<b>PRÉSTAMOS POR COBRAR</b>	<b>\$ 4.768.268</b>	<b>\$ 5.733.742</b>	<b>\$ (965.474)</b>
Préstamos concedidos	4.768.268	5.733.742	(965.474)

De acuerdo con los plazos establecidos se muestran los saldos correspondientes de los préstamos a empleados en 2020

Descripción Concepto	Corte vigencia 2020		
	Saldo corriente	Saldo no corriente	Saldo final
<b>PRÉSTAMOS CONCEDIDOS</b>	<b>\$ 928.046</b>	<b>\$ 3.840.222</b>	<b>\$ 4.768.268</b>
Créditos a empleados	928.046	3.840.222	4.768.268

La composición comparativa para 2020 y 2019 se detalla a continuación:

<b>Préstamos por cobrar</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>Corriente</i>		
<b>Préstamos Concedidos:</b>	<b>\$ 928.046</b>	<b>\$ 1.052.302</b>
Empleados	<u>928.046</u>	<u>1.052.302</u>
<i>No Corriente</i>		
<b>Préstamos Concedidos:</b>	<b>3.840.222</b>	<b>4.681.440</b>
Empleados	<u>3.840.222</u>	<u>4.681.440</u>
<b>Total Préstamos Concedidos</b>	<b><u>\$ 4.768.268</u></b>	<b><u>\$ 5.733.742</u></b>

De acuerdo a las políticas establecidas en la convención colectiva de trabajo, la empresa ha concedido préstamos a empleados por las siguientes conceptos y montos a cierre de diciembre de 2020

	<b>2020</b>
Préstamos concedidos:	
Créditos Calamidad	\$ 1.391.696
Créditos de Vivienda	3.166.971
Créditos Administra.	162.773
Otros	<u>46.829</u>
Totales	<b><u>\$ 4.768.268</u></b>

## 9. INVENTARIOS

Composición actual del saldo del inventario comparado con el año 2019:

<b>Concepto</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Valor variación</b>
<b>INVENTARIOS</b>	<b>\$ 11.135.179</b>	<b>\$ 11.646.881</b>	<b>\$ (511.702)</b>
Materiales y suministros	11.353.141	11.637.219	(284.078)
Inventarios en Transito	-	9.662	(9.662)
Deterioro acumulado de inventarios (cr)	(217.962)	-	(217.962)
Deterioro: Inventarios de prestadores de servicios	(217.962)	-	(217.962)

Detalle de los movimientos de los inventarios en la vigencia 2020

Conceptos y transacciones	Materiales y suministros	Mercancía en transito	Total
<b>SALDO INICIAL (1-ene 2019)</b>	\$ 11.637.219	\$ 9.662	\$ 11.637.219
<b>+ ENTRADAS (DB):</b>	12.163.771	-	12.163.771
<b>ADQUISICIONES EN COMPRAS</b> (detallar las erogaciones necesarias para colocar los inventarios en condiciones de uso o comercialización)	12.163.771	-	12.163.771
+ Precio neto (valor de la transacción)	12.163.771	-	12.163.771
+ Otros costos de adquisición	-	-	-
<b>- SALIDAS (CR):</b>	12.447.849	9.662	12.457.511
<b>COMERCIALIZACIÓN A VALOR DE MERCADO</b>	12.447.849	9.662	12.457.511
+ Valor final del inventario comercializado	12.447.849	9.662	12.457.511
<b>= SUBTOTAL</b> (Saldo inicial + Entradas - Salidas)	11.353.141	-	11.353.141
<b>= SALDO FINAL (31-dic)</b> (Subtotal + Cambios)	11.353.141	-	11.353.141
<b>- DETERIORO ACUMULADO DE INVENTARIOS (DE)</b>	217.962	-	217.962
Saldo inicial del Deterioro acumulado			
+ Deterioro aplicado vigencia actual	217.962	-	217.962
- Reversión de deterioro acumulado vigencia actual			
<b>= VALOR EN LIBROS (Saldo final - DE)</b>	11.135.179	-	11.135.179
<b>- - - -</b>	-	-	-
<b>% DETERIORO ACUMULADO (seguimiento)</b>	1,9	-	1,9

Detalle de los componentes que la empresa mantiene en stock de inventario 2020 y 2019

	2020	2019
Productos químicos	\$ 211.758	\$ 321.663
Elemento y accesorio acueducto y alcantarillado	10.814.844	10.791.421
Repuestos	224.486	433.350
Otros	102.053	90.785
En Transito	-	9.662
	11.353.141	11.646.881
Deterioro	( 217.962)	-
Total	\$ 11.135.179	\$ 11.529.615

El deterioro reconocido a cierre de la vigencia corresponde a materiales obsoletos, los cuales fueron resultado de la verificación en el desarrollo del inventario físico que por políticas de la empresa se lleva a cabo anualmente.

## 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad planta y Equipos de la empresa Aguas de Cartagena SA ESP a diciembre de 2020 está conformada como se detalla a continuación:

Descripción Concepto	Saldos a cortes de vigencia		Variación Valor variación
	2020	2019	
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$ 26.044.828</b>	<b>\$ 27.724.490</b>	<b>\$ (1.679.661)</b>
Terrenos	8.963.477	8.963.477	-
Edificaciones	14.913.029	14.913.029	-
Herramientas	1.398.200	1.332.795	65.405
Equipo médico y científico	3.194.853	3.675.035	(480.182)
Muebles y equipo de oficina	3.256.965	3.100.245	156.720
Equipo de comunicación y computación	7.388.626	7.188.669	199.957
Equipo de transporte, tracción y elevación	3.713.879	3.713.879	-
Depreciación acumulada de PPE (cr)	(14.240.874)	(12.619.312)	(1.621.561)
Deterioro acumulado de PPE (cr)	(2.543.327)	(2.543.327)	-
Depreciación: Edificaciones	(1.610.627)	(1.431.556)	(179.071)
Depreciación: Maquinaria y equipo	(735.176)	(590.666)	(144.510)
Depreciación: Equipo médico y científico	(1.160.522)	(878.559)	(281.962)
Depreciación: Muebles, enseres y equipo de oficina	(2.481.110)	(2.194.503)	(286.607)
Dep. Eq. Comunicación y computo	(5.701.8959)	(5.329.542)	(372.353)
Dep. Eq. Transporte	(2.551.544)	(2.194.486)	(357.058)
Deterioro: Terrenos	(2.543.327)	(2.543.327)	-

(1) El detalle de los muebles, enseres y equipos de oficinas, equipos de comunicación y computación son los siguientes:

	<b>2020</b>
Muebles, enseres y equipos de oficina	<b>\$ 3.256.965</b>
Muebles y Enseres	1.579.984
Equipos y Maquina, Oficina y Otros	<u>1.676.980</u>
Equipo de comunicación y computación	
Equipo Comunicación	<b>7.388.626</b>
Equipo Computación	2.616.489
	<u><u>\$ 4.772.136</u></u>

Durante los años 2020 y 2019 no se presentaron cambios en la estimación de vidas útiles

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

Edificios	70-100 Años
Maquinaria y equipo	10 Años
Muebles y enseres	10 Años
Vehículos	5 Años
Equipo de computo	5 Años

La conciliación del costo de propiedades y equipos al inicio y final del periodo es la siguiente:

	Terrenos	Edificaciones	Eq. de Computo y Comunicación	Muebles y enseres y Eq. De Oficina	Eq. de Laboratorio y Otros Eq. Científicos	Eq. de Transporte	Herramientas y accesorios	Total
<b>Saldo 1/01/2019</b>	<b>\$ 8.963.477</b>	<b>\$ 14.913.029</b>	<b>\$ 6.483.037</b>	<b>\$ 2.581.948</b>	<b>\$ 2.470.766</b>	<b>\$ 2.113.339</b>	<b>\$ 1.058.488</b>	<b>\$ 38.584.084</b>
Adiciones	-	-	1.359.473	542.283	1.204.268	1.600.540	274.307	4.980.871
Bajas	-	-	(653.841)	(23.985)	-	-	-	(677.826)
<b>Saldo 31/12/2019</b>	<b>8.963.477</b>	<b>14.913.029</b>	<b>7.188.669</b>	<b>3.100.245</b>	<b>3.675.034</b>	<b>3.713.879</b>	<b>1.332.795</b>	<b>42.887.129</b>
Adiciones	-	-	672.362	157.535	174.518	-	65.405	1.069.819
Traslados	-	-	(472.405)	(816)	(654.699)	-	-	(1.127.919)
<b>Saldo 31/12/2020</b>	<b><u>\$ 8.963.477</u></b>	<b><u>\$ 14.913.029</u></b>	<b><u>\$ 7.388.626</u></b>	<b><u>\$ 3.256.964</u></b>	<b><u>\$ 3.194.853</u></b>	<b><u>\$ 3.713.879</u></b>	<b><u>\$ 1.398.200</u></b>	<b><u>\$ 42.829.029</u></b>

La conciliación de la depreciación de la propiedad, planta y equipo al inicio y final del periodo es la siguiente:

	Edificaciones	Eq. de Computo y Comunicación	Muebles y enseres y Eq. De Oficina	Eq. de Laboratorio y Otros Eq. Científicos	Eq. De Transporte	Herramientas y accesorios	Total
<b>Saldo 1/01/2019</b>	<b>\$ (1.252.484)</b>	<b>\$ (5.588.567)</b>	<b>\$ (1.907.328)</b>	<b>\$ (605.372)</b>	<b>\$ (1.961.625)</b>	<b>\$ (452.188)</b>	<b>\$ (11.767.564)</b>
Adiciones	(179.071)	(392.818)	(303.934)	(273.187)	(232.861)	(138.479)	(1.520.350)
Bajas	\$ -	651.844	16.758	-	-	-	668.602
<b>Saldo 31/12/2019</b>	<b><u>\$ (1.431.555)</u></b>	<b><u>\$ (5.329.541)</u></b>	<b><u>\$ (2.194.504)</u></b>	<b><u>\$ (878.559)</u></b>	<b><u>\$ (2.194.486)</u></b>	<b><u>\$ (590.667)</u></b>	<b><u>\$ (12.619.312)</u></b>
Adiciones	(179.071)	(410.908)	(287.422)	(298.330)	(357.059)	(144.509)	(1.677.300)
Traslados	-	38.554	816	16.367	-	-	55.737
<b>Saldo 31/12/2020</b>	<b><u>\$ (1.610.627)</u></b>	<b><u>\$ (5.701.895)</u></b>	<b><u>\$ (2.481.110)</u></b>	<b><u>\$ (1.160.522)</u></b>	<b><u>\$ (2.551.544)</u></b>	<b><u>\$ (735.176)</u></b>	<b><u>\$ (14.240.874)</u></b>

#### 14. ACTIVOS INTANGIBLES

Los otros Activos ascienden a la suma de \$ 298.782 millones de pesos y están conformados por los siguientes conceptos:

Descripción Concepto	Saldos a cortes de vigencia		Variación
	2020	2019	Variación
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>\$ 298.782.288</b>	<b>\$ 287.874.253</b>	<b>\$ 10.908.035</b>
Activos intangibles	475.140.221	444.171.663	30.968.558
Amortización acumulada de activos intangibles (cr)	(176.357.933)	(156.297.410)	(20.060.523)

La amortización es distribuida de forma sistemática a lo largo de la vida útil del importe depreciable, o durante el periodo del contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado, según aplique. El cargo por amortización es reconocido al resultado del periodo y se registra desde el momento en que el activo intangible está disponible para su utilización. El método de amortización es lineal y sus vidas útiles son las siguientes:

Software	5 Años
Licencias	1 Años
Obras y redes	Al termino del Contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado
Maquinaria y Equipos	10 Años
Servidumbres	Al termino del Contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado
Otros	Al termino del Contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado

Se detalla a continuación el movimiento de los Activos Intangibles en la vigencia 2020:

Conceptos y transacciones	Derechos	Licencias	Softwares	Otros	Total
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>\$ 431.664.728</b>	<b>\$ 8.577.356</b>	<b>\$ 3.832.397</b>	<b>\$ 97.182</b>	<b>\$ 444.171.663</b>
<b>+ ENTRADAS (DB):</b>	<b>29.322.277</b>	<b>1.565.503</b>	<b>236.096</b>	<b>-</b>	<b>31.123.876</b>
Adquisiciones en compras	28.039.041	1.565.503	236.096	-	29.840.640
Traslados	1.283.236	-	-	-	1.283.236
Total traslados	1.283.236	-	-	-	1.283.236
<b>- SALIDAS (CR):</b>	<b>-</b>	<b>155.318</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155.318</b>
Disposiciones (enajenaciones)	-	-	-	-	-
Baja en cuentas	-	-	-	-	-
Otras salidas de intangibles	-	155.318	-	-	155.318
Baja	-	155.318	-	-	155.318
<b>SUBTOTAL</b>					
<b>= (Saldo inicial + Entradas - Salidas)</b>	<b>460.987.005</b>	<b>9.987.541</b>	<b>4.068.493</b>	<b>97.182</b>	<b>475.140.221</b>

+ <b>CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR</b>	-	-	-	-	-
= <b>SALDO FINAL (Subtotal + Cambios)</b>	<b>\$460.987.005</b>	<b>\$ 9.987.541</b>	<b>\$ 4.068.493</b>	<b>\$ 97.182</b>	<b>\$475.140.221</b>
- <b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA (AM)</b>	<b>\$163.886.279</b>	<b>\$ 9.454.819</b>	<b>\$ 2.948.835</b>	<b>\$ 68.000</b>	<b>\$176.357.933</b>
Saldo inicial de la AMORTIZACIÓN acumulada	145.613.396	8.052.733	2.565.443	65.838	<b>156.297.410</b>
+ Amortización aplicada vigencia actual	18.873.126	1.557.404	383.392	2.162	<b>20.816.084</b>
- Reversión de la AMORTIZACIÓN acumulada	600.243	155.318	-	-	<b>755.561</b>
- <b>DETERIORO ACUMULADO DE INTANGIBLES (DE)</b>	-	-	-	-	-
= <b>VALOR EN LIBROS (Saldo final - AM - DE)</b>	<b>\$ 297.100.727</b>	<b>\$ 532.721</b>	<b>\$ 1.119.658</b>	<b>\$ 29.182</b>	<b>\$ 298.782.289</b>
- - -	-	-	-	-	-
- <b>% AMORTIZACIÓN ACUMULADA (seguimiento)</b>	<b>35,6</b>	<b>94,7</b>	<b>72,5</b>	<b>70,0</b>	<b>37</b>
- <b>% DETERIORO ACUMULADO (seguimiento)</b>	-	-	-	-	-

Detallamos la composición de los activos intangibles que posee la empresa a cierre de diciembre de 2020 y el comparativo con el año inmediatamente anterior

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>No Corrientes</b>		
<b>Activos Intangibles Derechos:</b>		
Derechos (1)	\$ 1.612.500	\$ 1.612.500
Obras y redes (2)	354.705.074	322.215.018
Otras obras y proyectos (2)	6.195.991	6.196.883
Obras Banco Mundial (3)	38.202.150	38.202.150
Maquinarias y equipos	48.505.575	51.672.461
Terrenos	<u>11.765.715</u>	<u>11.765.715</u>
Total Derechos	\$ 460.987.005	\$ 431.664.727
Licencias y software	14.056.033	12.409.753
Otros Intangibles	<u>97.182</u>	<u>97.183</u>
<b>Total Intangibles</b>	475.140.221	444.171.663
Amortización acumulada	<u>(176.357.933)</u>	<u>(156.297.410)</u>
Total activos intangibles	<b><u>\$ 298.782.288</u></b>	<b><u>\$ 287.874.253</u></b>

- (1) Los derechos de uso de redes de acueducto corresponden al monto de los aportes de capital efectuados en especie por el Distrito y aprobados por la Junta Directiva.
- (2) De acuerdo con el contrato de gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado el uso de las redes, las mejoras en redes de acueducto y equipos revertirán a favor del

Distrito una vez finalizado el contrato, sin contraprestación alguna para la Compañía. Se amortizan en la vida útil remanente del Contrato de Gestión Integral de los Servicios de Acueducto y Alcantarillado.

Para el mes de abril de 2020 se da de alta parte de las obras correspondientes a las Conducciones Mamonal Fase II- 1600mm y Conducción Mamonal Fase II- 600mm para la negociación de un contrato leasing bajo la modalidad de Leaseback con el Banco Bogotá por valor de \$9.295 millones.

En junio de 2020 se da de alta las obras correspondientes a la Fase 1 de la Planta el Cerro por valor de \$ 56.375 millones por modalidad de Leasing con Bancolombia y con recursos propios por valor de \$ 28.170 millones.

El 1 de julio de 2020, entró en operación la primera fase de la nueva Planta de Tratamiento de Agua Potable, PTAP, “El Cerro”, al este del corregimiento de Pasacaballos.

El agua tratada en esta planta, es distribuida desde estas instalaciones a la Zona Industrial de Mamonal y a los corregimientos de Pasacaballos, Ararca y Santana luego de cumplir satisfactoriamente las etapas de pruebas técnicas de tratabilidad, ajustes y procesos de desinfección y limpieza a los cuales fue sometida la infraestructura construida e interconectada con las redes existentes del acueducto local.

La entrada en funcionamiento de este primer componente del Plan Maestro de Acueducto de la ciudad además del beneficio que representa, contribuye a que la actual Planta de Tratamiento de Agua El Bosque disminuya su actual carga de trabajo a plena capacidad, y de esta manera se optimiza la calidad del servicio y se siguen atendiendo los nuevos desarrollos urbanísticos en la ciudad.

La nueva PTAP “El Cerro” está distribuyendo hoy, alrededor de 15.000 m<sup>3</sup>/diarios de agua y fue proyectada para ser ampliada en 4 etapas con una inversión de \$250.000 millones comprometidos por Acuacar con la extensión del contrato a 13 años adicionales. Es importante resaltar los aportes de la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo Española, AECID en este Plan Maestro.

Paulatinamente, llegará a una capacidad de tratamiento de 52.000 m<sup>3</sup>/diarios de agua, en la medida que Acuacar ponga en servicio las interconexiones de las redes nuevas instaladas con las tuberías existentes. De manera escalonada se construirán las restantes fases de la PTAP hasta llegar a su capacidad total de 207.000 m<sup>3</sup>/d de agua para garantizar por 25 años el abastecimiento de la Cartagena de los dos millones de habitantes.

- (3) Corresponde a la contribución de US\$15,4 millones que aportó Acuacar entre los años 2005 y 2011 al Distrito de Cartagena para el repago de su deuda con el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF), en virtud de lo estipulado en el Convenio de Préstamo Subsidiario celebrado entre Aguas de Cartagena y el Distrito de Cartagena. El proyecto otorga el derecho a Aguas de Cartagena de operar, usar y explotar la infraestructura construida por el término entre la ejecución de las obras y el término de finalización del contrato de gestión integral de los servicios de acueducto y alcantarillado suscrito entre Aguas de Cartagena y el Distrito. Se amortiza por el método de línea recta en la vida útil del Contrato de Gestión integral de los Servicios de

Acueducto y Alcantarillado (Ver Notas 1 y 2). La Compañía aportó durante el 2010, la suma de \$1.400 millones adicionales para el pago de obras relacionadas con el proyecto.

La conciliación del costo de los intangibles al inicio y final del periodo es la siguiente:

<b>Derechos</b>								
	<b>Derechos</b>	<b>Obras Banco Mundial</b>	<b>Obras, redes, terrenos y otros</b>	<b>Maquinarias y equipos</b>	<b>Licencias</b>	<b>Software</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo 1/01/2019</b>	<b>\$ 1.612.500</b>	<b>\$ 38.202.150</b>	<b>\$ 279.138.648</b>	<b>\$ 37.739.994</b>	<b>\$ 7.160.062</b>	<b>\$ 3.302.085</b>	<b>\$ 97.182</b>	<b>\$ 367.252.621</b>
Adiciones			61.038.970	14.032.466	1.417.294	530.312	-	77.019.042
Bajas	-	-	-	(100.000)	-	-	-	(100.000)
<b>Saldo 31/12/2019</b>	<b><u>1.612.500</u></b>	<b><u>38.202.150</u></b>	<b><u>340.177.618</u></b>	<b><u>51.672.460</u></b>	<b><u>8.577.356</u></b>	<b><u>3.832.397</u></b>	<b><u>97.182</u></b>	<b><u>444.171.663</u></b>
Adiciones	-	-	32.722.119	5.942.720	1.565.503	236.095	-	40.466.438
Baja (2)	-	-	(232.957)	(9.109.604)	(155.318)	-	-	(9.497.879)
<b>Saldo 31/12/2020</b>	<b>1.612.500</b>	<b>38.202.150</b>	<b>372.666.780</b>	<b>48.505.576</b>	<b>9.987.541</b>	<b>4.068.492</b>	<b>97.182</b>	<b>475.140.221</b>

La conciliación de amortización de los intangibles al inicio y final del periodo es la siguiente:

	<b>Derechos</b>	<b>Obras Banco Mundial</b>	<b>Obras, redes, terrenos y otros</b>	<b>Maquinarias y equipos</b>	<b>Licencias</b>	<b>Software</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
<b>Amortización</b>								
<b>Saldo 1/01/2019</b>	<b>(1.301.827)</b>	<b>(27.184.405)</b>	<b>(88.461.148)</b>	<b>(14.759.655)</b>	<b>(6.432.831)</b>	<b>(2.257.941)</b>	<b>(63.676)</b>	<b>(140.461.484)</b>
Adiciones	(20.043)	(985.206)	(9.212.390)	(3.788.720)	(1.619.903)	(307.502)	(2.162)	(15.935.926)
Bajas	-	-	-	100.000	-	-	-	100.000
<b>Saldo 31/12/2019</b>	<b><u>(1.321.870)</u></b>	<b><u>(28.169.611)</u></b>	<b><u>(97.673.539)</u></b>	<b><u>(18.448.375)</u></b>	<b><u>(8.052.734)</u></b>	<b><u>(2.565.443)</u></b>	<b><u>(65.838)</u></b>	<b><u>(156.297.410)</u></b>
Adiciones	(20.045)	(985.205)	(14.167.322)	(3.700.553)	(1.557.404)	(383.392)	(2.162)	(20.816.083)
Baja (2)	-	-	15.378	584.865	155.318	-	-	755.561
<b>Saldo 31/12/2020</b>	<b><u>\$ (1.341.915)</u></b>	<b><u>\$ (29.154.816)</u></b>	<b><u>\$ (111.825.483)</u></b>	<b><u>\$ (21.564.063)</u></b>	<b><u>\$ (9.454.820)</u></b>	<b><u>\$ (2.948.835)</u></b>	<b><u>\$ (68.000)</u></b>	<b><u>\$ (176.357.932)</u></b>

En el rubro de Derechos se encuentran incluidas las obras y redes en proceso de desarrollo y construcción al corte del 31 de diciembre de 2020 y 2019, las principales son las siguientes:

REDES Y OBRAS	Diciembre de 2020		Diciembre de 2019	
	Costo	% de avance	Costo	% de avance
Proyecto Aquacis	3.354.364	88%	\$ 2.407.717	81%
Sistema tratamiento lodos PTAP El Cerro	2.653.453	45%	-	-
Ampliación planta el Bosque AECID (1)	-	Terminado Fase 1	15.000.000	95%
Urbanismo PTAP el Cerro	1.581.544	90%	-	-
Optimización Floculación Planta 3 2019	732.293	90%	-	-
Modulo tratamiento PTAP El Cerro ACUACAR	797.384	99%	5.100.789	95%
Conducción Mamonal Fase II - 600mm	419.482	65%	2.187.467	40%
Conducción Mamonal Fase II - 1600mm	325.990	60%	14.533.967	20%
Preinversión diseños ALC Cartagena 2019	292.881	90%	-	-
Construcción Planta el Cerro Fase 1 2018 (2)	-	Terminado Fase 1	10.675.220	90%
Estación Bombeo Planta Tratamiento el Cerro Etapa 1 (2)	-	Terminado Fase 1	7.849.039	99%
Tanque de AC Planta Tratamiento El Cerro - Fase 1 (2)	-	Terminado Fase 1	5.499.823	99%
TK Alma Planta Trata El Cerro - Etapa 1 (2)	-	Terminado Fase 1	5.565.828	99%
TPI-Tubería internas Planta el Cerro Fase 1 2018 (2)	-	Terminado Fase 1	7.518.541	98%
Rehabilitación colector Villa Estrella	-	Proyecto finalizado	2.135.184	90%
TPI- Reposición Alc redes y colectores por deterioro	-	Proyecto finalizado	1.319.648	90%
Caseta de reactivos PTAP El Cerro (2)	-	Terminado Fase 1	1.004.589	99%
Otros en Ejecución	<u>4.115.781</u>	-	<u>16.777.726</u>	-
<b>Totales</b>	<b><u>\$ 14.273.172</u></b>		<b><u>\$ 97.575.538</u></b>	

- (1) El valor corresponde a los desembolsos realizados por Aguas de Cartagena en nombre del Distrito Turístico y Cultural de Cartagena de Indias, en el marco del Proyecto COL 036B convenio celebrado entre el Distrito y la Cooperación Internacional para el Desarrollo y la Cooperación Española. En el año 2019 se realizaron avances en la construcción de la nueva planta de tratamiento ejecutando las siguientes obras: Obra civil nueva conducción Mamonal de agua potable en el barrio Villa Hermosa por un valor de \$6.705 millones y Obras civiles del módulo de tratamiento de la planta potabilizadora Fase I por valor de \$7.105 millones y obras civiles en la construcción de las redes de acueducto de villa hermosa por valor de por valor de \$440, para loa vigencia 2020 el proyecto se finalizó.
- (2) En junio de 2020 se dan de alta las obras correspondientes a la Fase 1 de la Planta el Cerro por valor de \$ 56.375 millones por modalidad de Leasing con Bancolombia y con recursos propios por un valor de \$ 28.738 millones, entrando en operación esta fase de la nueva Planta de Tratamiento de Agua Potable, PTAP, “El Cerro”, al este del corregimiento de Pasacaballos, la cual está distribuyendo hoy, alrededor de 15.000 m3/diarios de agua el 1 de julio de 2020.

LEASING FASE 1 PTAP EL CERRO	\$ 56.375.000.000
PLANTAS DE TRATAMIENTO	<u>28.738.378.593</u>
<b>Total Inversión</b>	<b><u>\$ 85.113.378.593</u></b>

## 16. OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS

El monto de los derechos y garantías de la empresa a diciembre de 2020 asciende a la suma de \$25.089 millones de pesos.

Descripción Concepto	Saldos de la vigencia		
	2020	2019	Variación
<b>OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS</b>	<b>\$ 29.557.769</b>	<b>\$ 28.995.944</b>	<b>\$ 561.825</b>
Bienes y servicios pagados por anticipado	707.342	817.781	(110.439)
Avances y anticipos entregados	3.105.705	6.636.687	(3.530.982)
Anticipos retenciones y saldos a favor por impuestos y contribuciones	17.871.368	19.542.390	(1.671.022)
Depósitos entregados en garantía	3.404.995	1.285.641	2.119.354
Activos por impuestos diferidos (ver nota 35)	4.468.359	713.445	3.754.914

A continuación, detallamos los conceptos que comprende los otros derechos y garantías a cierre de 2020 y 2019

	2020	2019
<b>CORRIENTE</b>		
Bienes y servicios pagados por anticipado	<u>\$ 707.342</u>	<u>\$ 817.781</u>
Seguros	650.799	763.071
Dotación a empleados	<u>56.543</u>	<u>54.710</u>
Avances y anticipos entregados	3.105.705	6.636.687
Anticipo o saldos a favor por impuestos y contribuciones	17.871.368	19.542.390
Depósitos Entregados en Garantía (1)	<u>2.119.354</u>	<u>-</u>
Total otros activos corrientes	<b><u>\$ 23.803.769</u></b>	<b><u>\$ 26.996.858</u></b>
<b>NO CORRIENTE</b>		
Depósitos entregados en Garantía		
Depósitos Judiciales	<u>1.285.641</u>	<u>1.285.641</u>
<b>TOTALES</b>	<b><u>\$ 25.089.410</u></b>	<b><u>\$ 28.282.499</u></b>

(1) Este valor corresponde a dineros retenidos por concepto de embargo de la Contraloría General de la Nación, los cuales serán reintegrados en 2021 debido al levantamiento del proceso por parte del Ente.

Los saldos de los activos corrientes por anticipos de impuestos son los siguientes:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Anticipo impuesto de renta – retenciones y autorretenciones	\$ 12.925.325	\$ 19.525.810
Saldo a favor Renta	4.945.316	15.948
Saldo a favor ICA	<u>727</u>	<u>632</u>
Total	<u>\$ 17.871.368</u>	<u>\$ 19.542.390</u>

## 20. PRESTAMOS POR PAGAR

A continuación, los saldos de las cuentas de préstamos por pagar de la compañía los cuales ascienden a \$ 264.777 millones a cierre de 2020.

Descripción Concepto	Saldos a cortes de vigencia		Variación Valor variación
	2020	2019	
<b>PRÉSTAMOS POR PAGAR</b>	<b>\$ 264.777.977</b>	<b>\$ 220.776.786</b>	<b>\$ 44.001.191</b>
Financiamiento interno de corto plazo	53.015.564	41.112.273	11.903.291
Financiamiento interno de largo plazo	211.762.413	179.664.512	32.097.901

Los componentes de los préstamos por pagar de la compañía a diciembre son los siguientes:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>CORRIENTE</b>		
Financiamiento interno de corto plazo		
Préstamos Banca Comercial		
Créditos Bancos	\$ 49.072.053	\$ 36.979.181
Leasing	3.507.750	3.531.289
Intereses (3)	435.720	601.803
Sobregiros	<u>41</u>	<u>-</u>
Total, préstamos por pagar	<u>\$ 53.015.564</u>	<u>\$ 41.112.273</u>
<b>NO CORRIENTE</b>		
Financiamiento interno a largo plazo		
Préstamos Banca Comercial		
Créditos Bancos	\$ 142.802.906	\$ 120.059.321
Leasing	3.289.114	6.595.223
Operación Leasing PTAB EL CERRO–Anticipos (1)	0	53.009.968
Operación Leaseback - Conducción Mamonal (2)	9.295.393	0
Operación Leasing PTAB EL CERRO (1)	<u>56.375.000</u>	<u>0</u>
Total préstamos por pagar	<u>\$ 211.762.413</u>	<u>\$ 179.664.512</u>
<b>Totales</b>	<u>\$ 264.777.977</u>	<u>\$ 220.776.785</u>

- 1) Leasing celebrado por la Compañía con Leasing Bancolombia el 24 de julio de 2018, para usarlo como parte de la financiación de las obras para la construcción de la nueva planta de tratamiento. En dicho leasing se acordó la entrega a la compañía de sumas de dineros bajo la modalidad de anticipo por nueve (9) meses, las cuales serán parte del valor de la adquisición cuando se active el contrato y sobre estas se cobrarán intereses. La Compañía tiene opción para comprar los activos por un importe al finalizar el acuerdo de arrendamiento. Para cierre de junio 30 de 2020 los anticipos recibidos sumaron \$56.375 millones, valor correspondiente a las obras ejecutadas para la construcción de la Fase 1 de la nueva Planta el Cerro la cual se dió de alta y se realiza reconocimiento de la deuda por modalidad de leasing a cierre de este periodo de junio 2020.
- 2) En día 30 de abril de 2020 la compañía constituyó Contrato Leasing bajo la modalidad de Leaseback con el Banco Bogotá, el desembolso fue por valor de \$ 9.295 millones con una duración de 120 meses, canon variable y modalidad de pago será mes vencido con un periodo de gracia de dos (2) años. El uso de estos dineros será para la financiación de las obras de la conducción Mamonal.
- 3) Por presentación la empresa presenta las cuentas por pagar de intereses de los créditos a largo plazo en la parte corriente, el detalle de estos son los siguientes:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Intereses Financieros corto plazo	\$ 38.066	\$ 155.809
Intereses Financieros largo Plazo	<u>397.654</u>	<u>2.685.285</u>
Total Intereses de Obligaciones	<u>\$ 435.720</u>	<u>\$ 2.841.093</u>

Los vencimientos de las obligaciones financieras largo plazo con bancos al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

<b>Año</b>	<b>Valor</b>
2022	\$ 60.703.743
2023	\$ 45.089.866
2024	\$ 29.480.985
2025 y siguientes	<u>\$ 7.528.312</u>
Total	<u>\$ 142.802.906</u>

Las obligaciones financieras fueron adquiridas por la Compañía con bancos nacionales. El detalle de las obligaciones financieras y tasas de interés promedio por entidad financiera son las siguientes:

	Diciembre de 2020			Diciembre de 2019		
	Saldo	Tasa	%	Saldo	Tasa	%
GNB SUDAMERIS	\$ 1.012.000	DTF	-2,00%	\$ 1.518.000	DTF	-2,00%
GNB SUDAMERIS	271.773	DTF	-2,00%	407.660	DTF	-2,00%
AV VILLAS	-	IBR	3,10%	11.738.294	IBR	3,10%
AV VILLAS	651.477	DTF	1,00%	-	DTF	1,00%
AV VILLAS	31.429.613	IBR	2,90%	-	IBR	2,90%
AV VILLAS	-	DTF	3,20%	3.847.769	DTF	3,20%
AV VILLAS	-	DTF	3,30%	15.843.551	DTF	3,30%
AV VILLAS	-	IBR	1,80%	216.667	IBR	1,80%
AV VILLAS	4.330.246	DTF	2,90%	4.330.246	DTF	2,90%
BBVA	1.800.000	DTF	1,98%	2.475.000	DTF	1,98%
BBVA	4.200.000	DTF	1,98%	5.775.000	DTF	1,98%
BBVA	2.764.529	DTF	2,45%	3.317.435	DTF	2,45%
BBVA	5.524.364	DTF	2,45%	6.629.236	DTF	2,45%
COLPATRIA	1.837.497	DTF	0,05%	2.296.871	DTF	0,05%
COLPATRIA	1.478.816	DTF	0,30%	1.790.145	DTF	0,30%
COLPATRIA	1.263.978	DTF	0,30%	1.516.774	DTF	0,30%
COLPATRIA	302.754	DTF	0,30%	363.305	DTF	0,30%
COLPATRIA	7.147.353	DTF	2,50%	10.006.294	DTF	2,50%
COLPATRIA	6.531.878	IBR	3,10%	8.398.129	IBR	3,10%
COLPATRIA	3.084.161	IBR	3,10%	3.906.604	IBR	3,10%
COLPATRIA	4.932.605	IBR	1,81%	6.976.113	IBR	1,81%
COLPATRIA	2.014.038	IBR	1,81%	2.848.425	IBR	1,81%
COLPATRIA	6.666.667	IBR	2,95%	-	IBR	2,95%
OCCIDENTE	7.998.839	IBR	3,10%	10.907.507	IBR	3,10%
OCCIDENTE	4.669.591	IBR	3,10%	4.669.591	IBR	3,10%
OCCIDENTE	7.272.186	IBR	2,90%	7.272.186	IBR	2,90%
OCCIDENTE	3.050.000	IBR	3,20%	-	-	-
ITAU	-	DTF	-1,00%	2.967.286	DTF	-1,00%
ITAU	41.587	DTF	-1,00%	124.762	DTF	-1,00%
ITAU	1.853.276	IBR	1,50%	-	IBR	1,50%
BANCOLOMBIA	5.673.250	IBR	3,20%	7.091.562	IBR	3,20%
BANCOLOMBIA	12.555.833	IBR	3,20%	15.067.000	IBR	3,20%
BANCOLOMBIA	9.662.768	IBR	2,60%	9.662.768	IBR	2,60%
BANCOLOMBIA	316.667	DTF	1,70%	-	DTF	1,70%
BANCOLOMBIA	3.337.000	IBR	2,65%	-	-	-
SERFINANZAS	7.000.000	IBR	4,30%	-	-	-
BOGOTÁ	1.700.000	IBR	3,00%	-	-	-
BOGOTÁ	2.650.000	IBR	2,45%	2.650.000	IBR	2,45%
BOGOTÁ	2.424.324	IBR	2,90%	2.424.324	IBR	2,90%
BOGOTÁ	15.000.000	IBR	4,00%	-	IBR	4,00%
BOGOTÁ	4.267.461	IBR	1,54%	-	IBR	1,54%
FINDETER (1)	6.170.300	-	0%	-	-	-

FINDETER (1)	8.988.130	-	0%	-	-	-
<b>Total Obligaciones</b>	<b>\$ 191.874.959</b>	-	-	<b>\$ 157.038.504</b>	DTF	0,10%
Leasing Bancolombia	3.030.370	DTF	0,10%	4.364.922	DTF	0,10%
Leasing Bancolombia	734.567	DTF	2,55%	1.393.666	DTF	2,55%
Leasing Banco de Bogotá	3.031.926	DTF	0,10%	4.367.924	DTF	0,10%
Leasing Banco de Bogotá	9.295.393	IBR	4,60%	-	IBR	4,60%
Leasing Bancolombia	56.375.000	DTF	5,05%	-	-	-
<b>Total Leasing</b>	<b>\$ 72.467.257</b>	-	-	<b>\$ 10.126.512</b>	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 264.342.216</b>	-	-	<b>\$ 167.165.016</b>	-	-

Conforme a lo establecido por el Gobierno Nacional, en los decretos No. 468 del 23 de marzo de 2020 y 581 del 15 de abril de 2020, se tramitó solicitud de crédito directo ante Findeter los cuales fueron desembolsados a cierre del mes de octubre /2020, logrando de esta manera el apoyo de la banca comercial y de la banca oficial a través de créditos directos a tasa 0% y con tasa compensada.

Los pagos futuros que debe realizar la Compañía por los leasings financieros que posee al corte del 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

Años	Valor
Un año	\$ 6.648.767
Entre 1 y 5 años	\$ 50.267.917
Más de 5 años	\$ 36.423.243
Total, valor futuro	\$ 93.339.926
Tasa de descuento	4,67%
Total, valor presente	<u>\$ 72.467.257</u>

## 21. CUENTAS POR PAGAR

Este grupo comprende las obligaciones contraídas en el desarrollo del objeto social de la empresa

Descripción Concepto	SalDOS a cortes de vigencia		Variación
	2020	2019	Valor variación
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$ 69.745.804</b>	<b>\$ 73.054.800</b>	<b>\$ (3.308.994)</b>
Adquisición de bienes y servicios nacionales	12.888.518	28.920.807	(16.032.289)
Adquisición de bienes y servicios del exterior	13.895.504	6.276.375	7.619.129
Recursos a favor de terceros	3.827.500	4.200.831	(373.330)
Descuentos de nómina	1.090.520	1.107.978	(17.458)
Retenciones por pagar	4.220.745	3.066.801	1.153.945
Impuestos por pagar	22.292.128	17.171.608	5.120.520
IVA por pagar	145.009	36.903	108.106
Otras cuentas por pagar	11.385.880	12.273.497	(887.617)

Se detallan los rubros correspondientes a cuentas por pagar derivadas de la operatividad de la empresa a corte de 2020 y comparada con 2019

	2020	2019
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
<b>Corrientes</b>	<b>\$ 59.423.726</b>	<b>\$ 70.195.522</b>
Adquisición bienes y servicios:	-	-
<b>Nacionales:</b>	<b>12.888.518</b>	<b>28.920.807</b>
Servicios	6.235.239	14.809.688
Bienes	<u>6.653.280</u>	<u>14.111.119</u>
<b>Del exterior</b>	-	-
Cuentas por pagar corrientes a partes relacionadas y		
Otros (1)	6.285.050	6.276.375
<b>Otras Cuentas por pagar</b>	<b>19.121.610</b>	<b>19.691.514</b>
Recursos a favor de terceros	-	-
Venta de Servicio público – Aseo	3.798.428	4.200.831
Descuentos de nómina	1.090.520	1.107.978
Retención en la fuente e Impuesto de timbre	4.220.745	3.066.801
Impuestos, contribuciones. y tasas por pagar	1.163.581	1.864.782
Impuesto al valor agregado –IVA	145.009	36.903
Viáticos y gastos de viajes	1.552	2.774
Aportes ICBF y SENA	224.862	223.366
Servicios públicos	2.771.282	2.674.748
Comisiones	157.245	21.453
Honorarios	1.669.793	1.605.145
Servicios	3.678.419	4.689.608
Fondo de reversión y capital privado	193.688	190.637
Dividendos y participaciones	6.488	6.488
<b>Pasivo por impuesto a las ganancias corriente</b>	<b>21.128.547</b>	<b>15.306.826</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios (Ver Nota 35)	21.128.547	15.306.826
<b>No Corrientes</b>	<b>\$ 10.322.079</b>	<b>\$ 2.859.278</b>
Otras Cuentas por pagar		
Cuentas por Pagar con Vinculados (1)	7.610.454	0
Fondo de Reversión capital privado (2)	2.711.625	2.859.278
<b>Total Cuentas Por Pagar</b>	<b>\$ 69.745.805</b>	<b>\$ 73.054.800</b>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a compañías vinculadas (Aguas de Barcelona) para el año 2020 y 2019 las cuales ascienden a y \$13.333 y \$6.276 millones respectivamente. Por cambios en el procedimiento de aprobación del pago.

(2) Corresponde al registro del saldo pendiente por pagar que, de acuerdo con los estatutos, la Compañía paga anualmente a los accionistas clase B y C sobre el capital aportado,

después de transcurrido un plazo de gracia de cinco años, contados a partir del momento de suscripción y pago de acciones. Este valor se encuentra indexado.

Los saldos de pasivos corrientes por impuestos son los siguientes:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Renta y complementarios	\$ 21.128.547	\$ 15.306.826
ICA	1.094.904	1.252.355
Otros – Contribución especial del 5%	<u>68.677</u>	<u>612.427</u>
Subtotal	\$ 22.292.128	\$ 17.171.608
IVA	<u>145.009</u>	<u>36.903</u>
Total	<u>\$ 22.437.137</u>	<u>\$ 17.208.511</u>

## 22. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La empresa ha definido como política el pago de salarios quincenal, las horas extras del personal operativo que por necesidad de la actividad propia cumplen turnos laborales son liquidadas y canceladas mensualmente de acuerdo a la normativa legal vigente y a las disposiciones contempladas en las Convenciones Colectivas de Trabajo.

<b>Descripción</b>	<b>Saldos a cortes de vigencia</b>		<b>Variación</b>
<b>Concepto</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Valor variación</b>
<b>BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>\$ 5.428.608</b>	<b>\$ 6.204.539</b>	<b>\$ (775.931)</b>
Beneficios a los empleados a corto plazo	5.428.608	6.204.539	(775.931)

Las obligaciones laborales consolidadas a corte a diciembre de 2020 suman \$5.428 millones, y corresponden a los siguientes:

<b>Descripción</b>	<b>Saldo</b>
<b>Concepto</b>	<b>Valor en libros</b>
<b>BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO</b>	<b>\$ (5.428.608)</b>
Nómina por pagar	(608)
Cesantías	(2.036.004)
Intereses sobre cesantías	(243.094)
Vacaciones	(2.295.705)
Prima de vacaciones	(790.556)
Aportes a riesgos laborales	(62.641)

El comparativo detallado de beneficios a empleados entre 2020 y 2019 es como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Nómina Por Pagar	\$ 608	\$ 278.460
Cesantías	2.036.004	1.911.503
Intereses sobre cesantías	243.094	227.095
Vacaciones	2.295.705	2.145.886
Prima de Vacaciones	790.556	793.616
Prima de Servicios	0	0
Bonificaciones	0	785.407
Aportes Riesgos laborales	62.641	62.572
Otros Salarios y prestaciones	0	0
<b>Totales</b>	<u>\$ 5.428.608</u>	<u>\$ 6.204.539</u>

### 23. PROVISIONES

Las provisiones reflejan un valor de \$ 27.029 millones a continuación se muestra el saldo comparado con el año anterior

<b>Descripción Concepto</b>	<b>Saldos a cortes de vigencia</b>		<b>Variación</b>
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Valor variación</b>
<b>PROVISIONES</b>	<b>\$ 27.029.477</b>	<b>\$ 27.264.524</b>	<b>\$ (235.047)</b>
Litigios y demandas	8.093.636	8.188.636	(95.000)
Provisiones diversas	18.935.841	19.075.888	(140.047)

Los conceptos que la empresa reconoce como provisiones de acuerdo con la normativa vigente son los siguientes

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Provisiones:		
Litigios y Demandas (1)	\$ 8.093.636	\$ 8.188.636
Otras Provisiones Diversas:	<u>18.935.841</u>	<u>19.075.888</u>
Obligaciones implícitas	4.124.300	4.124.300
Otras	-	-
Servicios públicos	3.350.831	3.139.688
Costos y gastos por pagar	11.460.710	8.262.089
Metodología Tarifaria (2)	0	3.549.811
<b>Totales</b>	<u>\$ 27.029.477</u>	<u>\$ 27.264.524</u>

- (1) Corresponden a demandas interpuestas en contra de la Compañía, las cuales han sido calificadas como probables. Los valores presentados en el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019 fueron objeto de ajuste a partir de las incertidumbres relacionadas con la obligación, tales como el valor de la pretensión, resolución del proceso legal, entre otras. No es previsible estimar con fiabilidad la fecha en que estos pasivos deberán ser cancelados. En el año de 2020 se ajustó la provisión en \$ 354 millones por nuevo proceso, \$80 millones por desistimiento y se han pagado \$369 millones por procesos laborales.
- (2) Corresponde a balance entre las inversiones planeadas y ejecutadas para la vigencia de la metodología tarifaria establecida en la Resolución CRA 688 de 2014, tomando como referencia la fórmula de provisión de inversión por no ejecución de POIR, establecida en el Artículo 109. Para 2020 la CRA emite resolución CRA 938 modificando la resolución CRA 688 con relación a la provisión de inversiones estableciendo que la obligación sería a partir del 5 año tarifario, o sea 2021, en base a esta modificación se reversó esta provisión.

Por contingencias judiciales que cursan en contra de la empresa y que se encuentran provisionadas como un pasivo se muestra a continuación los movimientos reconocidos y ajustados a diciembre 31 de 2020.

Saldo al 1 de enero de 2020	\$	8.188.636
Provisión		354.447
Pagos		(369.447)
Ajuste proceso		<u>(80.000)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2020	\$	<b>8.093.636</b>

## 24. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos suman \$ 6.886 millones y su composición comparativa con el año anterior es la siguiente:

Descripción Concepto	Saldos a cortes de vigencia		Variación
	2020	2019	Valor variación
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>\$ 6.886.109</b>	<b>\$ 7.395.487</b>	<b>\$ (509.378)</b>
Recursos recibidos en administración	2.659.530	3.353.438	(693.908)
Ingresos recibidos por anticipado	4.226.579	4.042.049	184.530

	2020	2019
Recursos Recibidos en Administración (1)	\$ 2.659.530	\$ 3.353.438
Ingresos recibidos por anticipado	\$ 4.226.579	\$ 4.042.050
Venta de servicio de acueducto	31.492	65.161
Otros ingresos recibidos por anticipado (2)	4.195.087	3.976.889
<b>Total</b>	<b>\$ 6.886.109</b>	<b>\$ 7.395.488</b>
Corto plazo	6.886.109	7.395.488
Largo Plazo	-	-

(1) Para el año 2020 y 2019 corresponde al saldo de aportes entregados por el Distrito el Convenio 001-2016 Accesorio de Saneamiento de acueducto y alcantarillado, la ejecución de la obra “Construcción de componentes de la estación de bombeo de aguas residuales Arroz Barato y Acuerdo para la ejecución de trabajos en el corregimiento de Bocachica por valor de \$ 2.659 millones.

(2) Corresponde principalmente a anticipos recibidos de Constructoras para la ejecución de contratos TCA por valor de \$3.786 millones y saldo de anticipo por valor de \$408 millones para la ejecución de obras de los Convenios de Saneamiento de acueducto y alcantarillado con el Distrito.

## 25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Los activos contingentes que actualmente registra la empresa corresponden a reclamaciones y distintos procesos legales que cursan en las distintas instancias, considerados como remotos.

Descripción Concepto	Saldos A Cortes De Vigencia		Variación
	2020	2019	Valor Variación
<b>Activos Contingentes</b>	<b>\$ 50.123.709</b>	<b>\$ 50.123.709</b>	-
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	50.123.709	50.123.709	-

Como pasivos contingentes encontramos registradas la totalidad de las demandas que cursan en contra de la empresa

<b>Pasivos contingentes</b>	<b>\$124.542.982</b>	<b>\$122.090.284</b>	<b>\$ 2.452.698</b>
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	124.542.982	122.090.284	<b>2.452.698</b>

## 26. OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden son uno de los instrumentos que utiliza la Contabilidad para clasificar los elementos u operaciones que realiza una empresa y que no modifican su estructura financiera.

Se utilizan generalmente para registrar un movimiento de valores que no afecte a los estados financieros de la entidad; es decir, las cuentas de orden se utilizan para reflejar los derechos y obligaciones contingentes y actúan como memorias, reflejando hechos o circunstancias que no tienen incidencia directa en el balance, pero es conveniente reflejar por sus posibles efectos futuros.

Descripción Concepto	Saldos a cortes de vigencia		Variación
	2020	2019	Valor variación
<b>Deudoras por el contrario (cr)</b>	<b>\$708.009.973</b>	<b>\$ 695.445.767</b>	<b>\$ 12.564.206</b>
Deudoras fiscales	434.427.787	417.131.185	17.296.602
Deudoras de control	273.582.186	278.314.582	(4.732.396)

Descripción Concepto	Saldos a cortes de vigencia		Variación Valor variación
	2020	2019	
<b>Acreedoras por contra (db)</b>	\$ 1.584.635.510	\$ 1.545.649.612	\$ 38.985.898
Acreedoras fiscales	432.463.452	386.118.916	46.344.536
Acreedoras de control	1.152.172.058	1.159.530.695	(7.358.638)
Contratos de Leasing operativo	982.261	1.889.257	(906.996)
Mercancías recibidas en consignación	1.749.526	1.944.359	(194.833)
<b>Bienes recibidos de terceros</b>	<b>988.106.577</b>	<b>988.106.577</b>	-
Otras cuentas acreedoras	161.333.693	167.590.502	(6.256.809)

## 27. PATRIMONIO

<b>Patrimonio de las entidades de las empresas</b>	\$ 82.623.873	\$ 68.071.581	\$ 14.552.292
Capital suscrito y pagado	29.100.000	29.100.000	-
Reservas y fondos de inversión	53.677.410	39.125.118	14.552.292
Resultados de ejercicios anteriores	(153.537)	(153.537)	-

	2020	2019
Capital suscrito y pagado (1)	\$ 29.100.000	\$ 29.100.000
Reservas (2)	38.605.492	26.699.071
Fondos patrimoniales (3)	15.071.918	12.426.047
Resultados de ejercicios anteriores (4)	<u>(153.537)</u>	<u>(153.537)</u>
Total	<u>\$ 82.623.873</u>	<u>\$ 68.071.581</u>

1. El capital suscrito y pagado de la Compañía se encuentra conformado por 600.000 acciones. El valor nominal por acción es de \$ 48.500 pesos.
2. Reserva legal - De acuerdo con la ley colombiana la Compañía debe transferir como mínimo el 10% de la utilidad del año a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 50% del capital suscrito. Esta reserva no está disponible para ser distribuida, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas. Para los años 2019 y 2018 el monto de esta reserva asciende a \$14.550 millones, respectivamente.

Reserva para rehabilitación- extensión y reposición de los sistemas – Destinada para la ampliación y/o mejoramiento de la infraestructura de acueducto y alcantarillado. Al 31 de octubre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el monto de esta reserva asciende a \$ 24.055 y \$12.149 millones respectivamente. El incremento en reservas en 2020 corresponde a la distribución de las utilidades del año 2019, aprobado por la Asamblea General de Accionistas llevada a cabo el 22 de oct/2020.

3. Fondos Patrimoniales – Corresponde a la apropiación del 10% de las utilidades de cada ejercicio, destinados para la ampliación y/o mejoramiento de los activos entregados por el Distrito a Aguas de Cartagena S.A. E.S.P., como bienes de servicio público que deberán mantenerse en buen estado durante el transcurso del contrato. Para los años 2020 y 2019 el monto de esta reserva asciende a \$15.072 y \$12.426 millones respectivamente
4. Resultado de Ejercicios anteriores – Al inicio del periodo contable del año 2019, se realizó la reclasificación a la cuenta de resultados de ejercicios anteriores, los saldos registrados en la contabilidad por concepto de los impactos por la transición al nuevo marco de Regulación (MNCGN). Dando cumplimiento a lo indicado por la Contaduría General de la Nación en el instructivo N°1 de 18 diciembre de 2018.

## 28. INGRESOS

Los ingresos operacionales de la empresa están originados en la prestación de servicios públicos de acueducto, alcantarillado y actividades conexas en desarrollo de su objeto social

A continuación, se muestran los saldos de los ingresos comparados con el año anterior

Descripción Concepto	Saldos a cortes de vigencia		Variación
	2020	2019	Valor variación
<b>Ingresos</b>	<b>\$ 316.519.241</b>	<b>\$ 316.304.809</b>	<b>\$ 214.431</b>
Venta de servicios	311.207.878	310.946.339	261.539
Otros ingresos	5.311.363	5.358.470	(47.107)

A diciembre de 2020 la venta de servicios públicos domiciliarios por acueducto y alcantarillado menos devoluciones, rebajas y descuentos asciende a la suma de \$ 311.208 millones y por ingresos no operacionales un total de \$ 5.311 millones para un total de \$316.519 millones.

<b>Ingresos de transacciones con contraprestación</b>	<b>\$ 316.519.241</b>	<b>\$ 316.304.809</b>	<b>\$ 214.431</b>
<b>Venta de servicios</b>	<b>311.207.878</b>	<b>310.946.339</b>	<b>261.539</b>
Servicio de acueducto	154.427.427	159.067.665	(4.640.238)
Servicio de alcantarillado	128.483.827	125.090.897	3.392.930
Otros ingresos	32.725.422	29.846.843	2.878.578
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicios (db)	(4.428.798)	(3.059.067)	(.369.732)
<b>Otros ingresos</b>	<b>5.311.363</b>	<b>5.358.470</b>	<b>(47.107)</b>
Financieros	3.442.997	3.145.498	297.499
Ajuste por diferencia en cambio	321.551	992.891	-671.340
Ingresos diversos	1.546.815	1.220.080	326.734

Se detallan los conceptos de los ingresos obtenidos por la empresa durante el año 2020 y comparados con 2019.

**Ingresos por comercialización de servicios**

	2020	2019
<b>Servicios Públicos</b>		
<b>Comercialización</b>	<b><u>\$ 282.911.254</u></b>	<b><u>\$ 284.158.563</u></b>
Servicio de acueducto	139.070.797	138.674.148
Actividades complementarias acueducto	<u>15.356.630</u>	<u>20.393.517</u>
Comercialización Servicios de Acueducto	<u>154.427.427</u>	<u>159.067.665</u>
Servicios de alcantarillado	120.858.255	116.164.213
Saneamiento	6.786.047	7.517.530
Actividades complementarias alcantarillado	<u>839.525</u>	<u>1.409.155</u>
Comercialización Servicios de Alcantarillado	<u>128.483.827</u>	<u>125.090.897</u>
<b>Otros Servicios (1)</b>		
Actividades Ordinarias	32.725.422	29.846.843
<b>Devoluciones, rebajas y descuentos en ventas de Servicios</b>	<u>(4.428.798)</u>	<u>(3.059.067)</u>
Servicio de acueducto	(2.587.492)	(1.721.514)
Servicios de alcantarillado	(1.841.306)	(1.337.553)
<b>Total Ingresos de Ventas</b>	<b><u>\$ 311.207.878</u></b>	<b><u>\$ 310.946.339</u></b>

(1) Para la vigencia 2020 y 2019 corresponden principalmente a la prestación de los siguientes servicios: venta de agua cruda por valor de \$21.079 y \$24.299 millones respectivamente, Contrato de Transacción con la empresa Electricaribe por conexión de usuarios regulados a nuestra red eléctrica de distribución por valor de \$836 y \$383 millones correspondientes a la reducción voluntaria de consumo de energía para lo cual se suscribió contrato con la empresa SMARTEN la cual se encuentra registrado ante el Administrador del Sistema de Intercambios Comerciales (“ASIC”) como una empresa comercializadora de energía, según lo exige la normatividad vigente.

**Los Otros ingresos percibidos por la empresa son los siguientes:**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<u>Financieros</u>	<u>\$ 3.442.997</u>	<u>\$ 3.145.498</u>
Rendimientos por reajuste monetario	479.574	182.198
Otros ingresos financieros	2.963.423	2.963.300
<u>Ajuste por diferencia en cambio</u>	<u>\$ 321.551</u>	<u>\$ 992.891</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.736	608
Cuentas por cobrar	38.384	173.990
Adquisición de bienes y servicios nacionales	105.543	172.235
Adquisición de bienes y servicios del exterior	174.888	646.058
<u>Ingresos diversos</u>	<u>\$ 1.546.815</u>	<u>\$ 1.220.080</u>
Recuperaciones	434	35.124
Sobrantes	68.909	2.148
Indemnizaciones	70.165	190.451
Diversos (1)	<u>1.407.307</u>	<u>992.357</u>
<b>Total otros ingresos</b>	<b><u>\$ 5.311.363</u></b>	<b><u>\$ 5.358.470</u></b>

- (1) Para 2020 y 2019 se incluyen \$ 119 y \$ 150 millones por multas a usuarios y contratistas y \$1.142 y \$ 577 millones por concepto de reversión de gastos asociados a los traslados de activos a Planta el Cerro.

## **29. GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN**

Los gastos son flujos de salida de recursos requeridos para el desarrollo de la actividad ordinaria, e incluye los originados por situaciones de carácter extraordinario. Agrupa las cuentas que representan los cargos operativos y financieros en que incurre el ente económico en el desarrollo del giro normal de su actividad en un ejercicio económico determinado.

Los gastos de administración son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y registra, sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionados con la gestión administrativa encaminada a la dirección, planeación y organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad operativa del ente económico.

A continuación, la composición de gastos comparada con el año anterior:

Descripción Concepto	Saldos a cortes de vigencia		Variación
	2020	2019	Valor variación
<b>Gastos</b>	<b>\$ 126.883.386</b>	<b>\$ 111.734.331</b>	<b>\$ 15.149.055</b>
De administración y operación	62.996.884	65.359.683	(2.362.798)
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	32.286.431	23.376.503	8.909.929
Otros gastos	31.600.070	22.998.145	8.601.925

A 31 de diciembre de 2020 los gastos de Administración ascienden a la suma de \$ 62.997 millones representados de la siguiente manera y comparados con el año anterior:

Descripción Concepto	Saldos a cortes de vigencia		Variación
	2020	2019	Valor variación
<b>Gastos de administración, de operación y de ventas</b>	<b>\$ 62.996.884</b>	<b>\$ 65.359.683</b>	<b>\$ (2.362.798)</b>
<b>De administración y operación</b>	<b>62.996.884</b>	<b>65.359.683</b>	<b>(.362.798)</b>
Sueldos y salarios	14.630.919	15.025.002	(394.083)
Contribuciones imputadas	35.345	72.679	(-37.335)
Contribuciones efectivas	3.119.460	2.989.328	130.132
Aportes sobre la nómina	282.483	280.215	2.268
Prestaciones sociales	5.451.130	4.878.664	572.467
Gastos de personal diversos	3.103.921	4.230.841	(1.126.920)
Generales	26.119.699	30.176.670	(4.056.971)
Impuestos, contribuciones y tasas	10.253.927	7.706.283	2.547.644

Para información de cara a la administración de la empresa detallamos a continuación los rubros de los diferentes conceptos de los gastos administrativos y operativos de la empresa para 2020 y 2019

	2020	2019
<b>Beneficios a Empleados</b>	<b><u>\$ 26.623.259</u></b>	<b><u>\$ 27.476.729</u></b>
Sueldos y Salarios	14.630.919	15.025.002
Contribuciones imputadas	35.345	72.679
Contribuciones efectivas	3.119.460	2.989.328
Aportes sobre la nómina	282.483	280.215
Prestaciones sociales	5.451.130	4.878.664
Gastos de Personal diversos		
Otros gastos de personal	1.375.231	1.586.259
Gastos deportivos	4.310	14.250
Capacitación	439.019	765.283
Dotación	558.876	649.307
Servicios temporales (3)	726.486	1.215.743

<b>Gastos Generales</b>	<b><u>26.147.576</u></b>	<b><u>30.176.670</u></b>
<b>Honorarios (1)</b>	<b>6.050.296</b>	<b>5.745.742</b>
<b>Generales</b>	<b><u>8.324.280</u></b>	<b><u>9.625.171</u></b>
Gasto prorrateo del IVA y Otros	4.363.842	4.063.765
Servicios generales (2)	902.872	2.288.630
Publicidad y propaganda	1.008.642	1.162.518
Gastos de viajes y alimentación	694.936	1.371.472
Suscripciones y afiliaciones	314.867	211.198
Seguridad Industrial	729.377	263.405
Útiles y papelería	132.428	139.676
Otros	177.316	124.507
<b>Arrendamientos</b>	<b><u>2.692.940</u></b>	<b><u>2.686.620</u></b>
<b>Órdenes y contratos de mantenimientos y reparaciones</b>	<b><u>5.765.949</u></b>	<b><u>7.349.880</u></b>
Mantenimientos locativos, maquinarias, muebles, software y otros	3.055.911	4.529.515
Peajes terrestres	97.068	119.703
Seguros	1.432.289	1.371.911
Servicios públicos	1.180.681	1.328.751
<b>Órdenes y contratos por otros servicios</b>	<b><u>3.314.111</u></b>	<b><u>4.769.255</u></b>
Aseo y vigilancia	736.517	903.120
Comisiones por recaudos y recupera. de cartera	1.199.886	3.115.773
Servicio de mensajería y transportes (3)	1.377.708	750.362
<b>Impuestos, contribuciones y tasas</b>	<b><u>10.226.050</u></b>	<b><u>7.706.283</u></b>
Predial	117.524	246.498
Cuota fiscalización – impuestos	1.243.785	1.184.295
Industria y comercio - impuestos	3.098.817	3.323.623
Gravamen a los movimientos financieros - Impuestos	1.772.402	1.823.506
Contribuciones SSPD-CRA	3.947.098	1.088.361
Otros impuestos		
Aporte estratificación socioeconómica	0	40.000
Estampillas y otros	46.424	0
<b>Total, gastos de administración y operación</b>	<b><u>\$ 62.996.884</u></b>	<b><u>\$ 65.359.683</u></b>

(1) Para los años 2020 y 2019 se incluyen \$342 y \$1.103 millones respectivamente, por concepto de los honorarios de la interventoría del contrato de gestión integral de los servicios de acueducto y alcantarillado celebrado entre el Distrito Turístico y Cultural de Cartagena de

Indias y ACUACAR S.A. E.S.P., al igual se incluyen \$ 2.051 y \$ 2.102 millones se servicios PQR respectivamente. Al igual \$673 y \$1.006 millones por asesorías, consultorías, estudios y formaciones, \$1.232 y \$912 millones por gastos de honorarios tributarios, revisoría fiscal y vigilancia de procesos jurídicos, \$ 80 y \$140 millones de soportes técnico e implementación de software y en 2020 se incluyeron gastos por \$ 176 millones por pruebas PCR al personal.

- (2) Para 2020 y 2019 se incluyen \$ 310 y \$825 millones del proyecto de gestión documental, \$478 millones en servicios WEB y plataformas APP, \$ 188 y \$ 437 millones por los servicios de operadores del centro de control y custodia de lotes y carretables y \$14 y \$52 millones servicios de pasantías en las diferentes áreas de la empresa respectivamente en cada año.
- (3) Para el año 2020 el rubro de mensajería y Transporte se ve impactado, por la implementación del servicio de transporte puerta a puerta por la empresa, como medida de bioseguridad para los empleados operativos y administrativos en ejercicio de sus funciones debido a la pandemia del Covid-19, el incremento fue en el año 2020 de \$ 925 millones y para 2019 \$ 278 millones  
Disminución en los gastos de personal temporal debido a la pandemia Covid-19

A continuación, la composición del deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones comparado con al año anterior:

Descripción	Saldos a cortes de vigencia		Valor variación
	2020	2019	
<b>Concepto</b>			
<b>Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones</b>	<b>\$ 32.286.431</b>	<b>\$ 23.376.503</b>	<b>\$ 8.909.929</b>
<b>Deterioro</b>	<b>29.359.941</b>	<b>19.003.406</b>	<b>10.356.535</b>
De cuentas por cobrar	29.141.979	19.003.406	10.138.573
De inventarios	217.962	-	217.962
<b>Depreciación</b>	<b>603.776</b>	<b>635.278</b>	<b>(31.502)</b>
De propiedades, planta y equipo	603.776	635.278	(31.502)
<b>Amortización</b>	<b>1.963.002</b>	<b>1.949.610</b>	<b>13.392</b>
De activos intangibles	1.963.002	1.949.610	13.392
<b>Provisión</b>	<b>359.713</b>	<b>1.788.210</b>	<b>(1.428.496)</b>
De litigios y demandas	359.713	1.788.210	(1.428.496)

- 1) El incremento del deterioro de las cuentas por cobrar corresponde a menor recaudo derivado de la contingencia COVID19

A 31 de diciembre de 2020 los otros gastos ascienden a la suma de \$31.600 millones representados de la siguiente manera y comparados con el año anterior

	<b>Saldos al corte de la vigencia</b>		<b>Valor variación</b>
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
<b>Otros gastos</b>	<b>\$ 31.600.070</b>	<b>\$ 22.998.145</b>	<b>\$ 8.601.925</b>
<b>Comisiones</b>	<b>517.132</b>	<b>497.800</b>	<b>19.332</b>
Comisiones servicios financieros	517.132	497.800	19.332
<b>Ajuste por diferencia en cambio</b>	<b>505.862</b>	<b>899.041</b>	<b>(393.179)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.485	3.817	(1.332)
Cuentas por cobrar	194	79	114
Adquisición de bienes y servicios nacionales	279.481	137.414	142.067
Adquisición de bienes y servicios del exterior	223.702	757.731	(534.029)
<b>Financieros</b>	<b>11.833.051</b>	<b>10.208.942</b>	<b>1.624.109</b>
Costo efectivo de préstamos por pagar - financiamiento interno de corto plazo	1.175.662	754.614	421.049
Costo efectivo de préstamos por pagar - financiamiento interno de largo plazo	8.406.629	8.860.555	(453.926)
Otros gastos financieros	2.250.759	593.773	1.656.986
<b>Impuesto a las ganancias corriente</b>	<b>21.128.547</b>	<b>15.306.826</b>	<b>5.821.722</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios	21.128.547	15.306.826	5.821.722
<b>Impuesto a las ganancias diferido</b>	<b>(3.506.555)</b>	<b>(4.696.194)</b>	<b>1.189.639</b>
Cuentas por cobrar	(3.180.288)	(2.863.428)	(316.860)
Propiedades, planta y equipo	102.160	1.280	100.880
Activos intangibles	(515.642)	(2.004.910)	1.489.268
Cuentas por pagar	30.176	(30.176)	60.352
Provisiones	57.039	201.040	(144.001)
<b>Gastos diversos</b>	<b>1.122.033</b>	<b>781.731</b>	<b>340.302</b>
Impuestos asumidos	2.531	4.973	(2.442)
Incentivos tributarios	50.514	24.352	26.162
Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales	745.983	364.045	381.938
Multas y sanciones	50.211	2.060	48.151
Indemnizaciones	33.700		33.700
Otros gastos diversos	239.093	386.301	(147.207)

A continuación, detallamos los gastos financieros y de otros conceptos en los cuales incurrió la empresa durante la vigencia de 2020 comparados con 2019.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<u>Comisiones</u>		
Comisiones servicios financieros	\$ 517.132	\$ 497.800
<u>Ajustes por diferencia en cambio</u>	<u>505.862</u>	<u>899.041</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.485	3.817
Cuentas por cobrar	194	79
Adquisición de bienes y servicios nacionales	279.481	137.414
Adquisición de bienes y servicios del exterior	223.702	757.731
<u>Financieros</u>	<u>11.833.051</u>	<u>10.208.942</u>
Costo efectivo de préstamos por pagar - Financiamiento		
Interno de corto plazo	1.175.662	754.614
Costo efectivo de préstamos por pagar - Financiamiento		
Interno de largo plazo	8.406.629	8.860.555
Otros gastos financieros (1)	2.250.759	593.773
Incentivos Tributarios - Donaciones	50.514	24.352
<u>Gastos Diversos (2)</u>	<u>1.071.518</u>	<u>781.731</u>
Impuestos Asumidos	2.531	4.973
Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales	745.983	24.352
Multas y Sanciones	50.211	364.045
Indemnizaciones	33.700	2.060
Otros gastos diversos (2)	239.093	386.301
<b>Total Otros Gastos</b>	<b><u>\$ 13.978.078</u></b>	<b><u>\$ 12.387.513</u></b>

(1) Para 2020 y 2019 se incluyen intereses de leasing por \$ 2.248 y \$585 millones respectivamente.

(2) Para 2020 el incremento corresponde gastos asociados a contratos transaccionales, siniestros y donaciones

### 30. COSTOS DE VENTAS DE SERVICIOS

Los costos de ventas (también llamados costos de operación) son las erogaciones necesarias para la prestación de los servicios públicos de acueducto y alcantarillado, en que incurre la compañía.

Descripción Concepto	Saldos a cortes de vigencia		Valor variación
	2020	2019	
<b>Costos de ventas</b>	<b>\$ 161.423.078</b>	<b>\$ 178.111.766</b>	<b>\$ (16.688.688)</b>
<b>Costo de ventas de bienes</b>	-	-	-
<b>Costo de ventas de servicios</b>	<b>161.423.078</b>	<b>178.111.766</b>	<b>(16.688.688)</b>
<b>Servicios públicos</b>	<b>161.423.078</b>	<b>178.111.766</b>	<b>(16.688.688)</b>
Acueducto	123.977.446	135.793.723	(11.816.277)
Alcantarillado	37.445.632	42.318.043	(4.872.410)

A continuación, se detallan los costos de operación correspondientes a la vigencia 2020 comparados con el año inmediatamente anterior, los cuales son agrupados para la presentación ante la administración de la empresa.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Beneficios a empleados</b>	<b>\$ 22.502.539</b>	<b>\$ 21.549.674</b>
<b>Gastos de personal</b>	<b>20.655.753</b>	<b>19.397.597</b>
Sueldos y salarios	11.049.975	10.535.782
Contribuciones imputadas	27.318	59.391
Contribuciones efectivas	2.665.230	2.480.558
Aportes sobre la nómina	100.759	95.663
Prestaciones sociales	5.420.620	4.708.751
Gastos de Personal diversos	1.391.851	1.517.452
<b>Servicios temporales</b>	<b>1.846.786</b>	<b>2.152.077</b>
<b>Honorarios</b>	<b>10.045.466</b>	<b>11.863.988</b>
Costos de gerenciamiento (Nota 24)	8.417.389	9.376.208
Otros Honorarios (1)	1.628.077	2.487.780
<b>Impuestos, tasas y contribuciones</b>	<b>2.155.199</b>	<b>1.512.920</b>
Tasas retributivas	2.153.631	1.498.334
Impuestos	1.568	14.586
<b>Generales</b>	<b>11.342</b>	<b>2.050</b>
Otros	11.342	2.050
Depreciación	5.796.058	4.673.791

Amortizaciones	14.130.549	10.197.596
Arrendamientos	4.023.218	4.531.398
<b>Consumo de insumos directos</b>	<b>41.484.150</b>	<b>39.808.357</b>
Reactivos y productos químicos (4)	4.834.235	4.361.276
Energía eléctrica (5)	36.649.915	35.447.081
<b>Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones (2)</b>	<b>25.919.116</b>	<b>38.474.731</b>
Mantenimiento y reparaciones	25.919.116	38.474.731
Peajes terrestres	17	407
Servicios públicos	951.330	\$ 922.441
<b>Materiales y otros gastos de operación (3)</b>	<b>20.249.972</b>	<b>28.212.620</b>
Materiales y suministros	5.290.610	10.258.496
Cortes y reconexiones	6.268.345	10.793.632
Toma de lectura, impresión, reparto facturas	5.580.733	4.690.964
Transportes, fletes y acarreos	3.110.285	2.469.528
<b>Pérdidas en prestación del servicio de acueducto</b>	<b>10.198.020</b>	<b>13.794.669</b>
Programa de agua no contabilizada	10.198.020	13.794.669
Seguros	2.480	12.376
<b>Órdenes y contratos por otros servicios</b>	<b>3.953.623</b>	<b>2.554.749</b>
Aseo y vigilancia	2.206.964	1.860.367
Costos de trabajos por cuenta ajena	<u>1.746.659</u>	<u>694.382</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 161.423.078</u></b>	<b><u>\$ 178.111.766</u></b>

- (1) Para 2020 y 2019 corresponden a honorarios, interventoría, diseños, peritazgos, monitoreo ambiental del emisario submarino y análisis de laboratorios para monitoreo de la calidad del agua que realiza la empresa para cumplir normas ambientales.
- (2) Para el año 2020 la variación en los costos por mantenimiento y reparación de las redes de acueducto y alcantarillado se ven impactados por la disminución de la ejecución de la ejecución de los proyectos, correspondientes a la operatividad de la empresa con respecto al años 2019. de ampliación de redes y mantenimientos de estas
- (3) En la vigencia 2020, la variación importante en el rubro de los materiales y otros costos de operación requeridos por la empresa para la realización de los trabajos se vio impactado por las suspensiones de los cortes y reconexiones, acatando medidas establecidas por el gobierno nacional debido a la pandemia.

- (4) Se han aplazado las actividades de mantenimiento carretable y dragado que estaban programados para el año 2020
- Los mantenimientos preventivos de la red, han sido aplazadas ante la contingencia del COVID-19
  - Para 2020 corresponde a mayor valor debido a los nuevos servicios que el laboratorio prestó para atender la red del Cerro, la planta de Piedrecitas, el nuevo control de los sedimentos de la planta El Bosque y los servicios GRA. Además, se asumió el costo de las muestras.
  - Se presenta aumento en el costo de energía aunado al aumento en la tarifa media.

### 35. IMPUESTOS A LA GANANCIA.

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta de la misma debe ser liquidado a una tarifa general del 32% para el año 2020 y 2019.

Impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Impuesto corriente	\$ 21.128.547	\$ 15.306.826
Impuesto diferido	<u>(3.506.555)</u>	<u>(4.696.194)</u>
Total gasto de impuestos	<u>\$ 17.621.992</u>	<u>\$ 10.610.632</u>

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año 2020 y 2019 es la siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ganancias antes de impuesto MNCGN	\$ 45.834.769	\$ 37.069.344
Partidas que suman (restan):		
Gastos (Depreciación, Amortizaciones, intereses)	<u>135.204</u>	<u>(66.626)</u>
Ganancias antes de impuesto libro fiscal	\$ 45.969.973	\$ 37.002.718
Partidas que suman:		
Deterioro de cartera	11.117.099	8.677.056
Provisión litigios	<u>359.713</u>	<u>1.612.553</u>
Gastos no deducibles	12.879.140	6.999.965
Menor gasto por reducción de saldos, ajustes por inflación fiscal, y otros	2.339.606	1.586.743
Partidas que restan:		
Ingresos no gravados	<u>( 3.352.357)</u>	<u>(9.494.714)</u>
Renta líquida ordinaria impuesto de renta	<u>\$ 69.313.175</u>	<u>\$ 46.384.320</u>

Impuesto sobre la renta	22.180.216	\$ 15.306.826
Descuentos tributarios Donaciones	12.629	0
Descuentos tributarios Donaciones 50% ICA pagado	<u>1.039.040</u>	<u>0</u>
Gasto de impuesto de renta corriente	21.128.547	15.306.826
Ajustes reconocidos en el año actual con respecto a impuesto corriente del año anterior	<u>248.358</u>	<u>(1.182.421)</u>
Impuesto corriente Renta, después de ajustes de periodo anterior.	\$ <u>21.376.906</u>	\$ <u>14.124.405</u>
Impuesto Diferido	(3.506.555)	(4.696.194)
Ajuste reconocido en el año actual con respecto a impuesto diferido del año anterior	<u>(248.358)</u>	<u>(1.182.421)</u>
Total impuesto diferido	\$ <u>(3.754.914)</u>	\$ <u>3.513.773</u>
Total gasto de impuesto, neto	\$ <u>17.621.992</u>	\$ <u>10.610.632</u>

*Saldos de impuestos diferidos* - A continuación, se presenta el análisis de los activos/ pasivos del impuesto diferido presentados en los estados financieros:

	2020	2019
Impuesto diferido activo	\$ 16.449.392	\$ 13.360.262
<u>Impuesto diferido pasivo</u>	<u>(11.981.033)</u>	<u>(12.646.817)</u>
Total	\$ <u>4.468.359</u>	\$ <u>713.445</u>

*Impuesto Diferido activo*

	Provisión Cartera	Provisiones Contingencias	Cuentas por Pagar	Propiedad y equipos e Intangibles	Total
<b>Al 1 de enero de 2019</b>	\$ <b>9.583.629</b>	\$ <b>1.080.125</b>	\$ -	\$ <b>57</b>	\$ <b>10.663.811</b>
Con cargo a resultados	<u>2.863.428</u>	<u>(201.040)</u>	<u>30.176</u>	<u>3.887</u>	<u>2.696.451</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ <b>12.447.057</b>	\$ <b>879.085</b>	\$ <b>30.176</b>	\$ <b>3.944</b>	\$ <b>13.360.262</b>
Con cargo a resultados	<u>3.180.288</u>	<u>(57.039)</u>	<u>(30.176)</u>	<u>(3.944)</u>	<u>3.089.129</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ <b>15.627.346</b>	\$ <b>822.046</b>	\$ -	\$ -	\$ <b>16.449.391</b>

### *Impuesto Diferido pasivo*

	<b>Intangibles</b>	<b>Propiedades y equipos</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
<b>Al 1 de enero de 2019</b>	\$ (8.930.990)	\$ (4.893.162)	\$ -	\$ (13.824.152)
Con cargo a resultados	<u>(1.182.501)</u>	<u>5.166</u>	<u>-</u>	<u>(1.177.335)</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b><u>\$ (7.748.489)</u></b>	<b><u>\$ (4.898.328)</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ (12.646.817)</u></b>
Con cargo a resultados	<u>764.000</u>	<u>(98.215)</u>	<u>-</u>	<u>665.785</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b><u>\$ (6.984.489)</u></b>	<b><u>\$ (4.996.543)</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ (11.981.033)</u></b>

La compañía no presenta pérdidas o créditos fiscales sobre los cuales deba reconocer impuesto diferido activo.

**Reforma tributaria** – A continuación, se resumen algunas modificaciones al régimen tributario colombiano para los años 2019 y siguientes, introducidas por la Ley de Crecimiento (Ley 2010 del 27 de diciembre de 2019):

**Impuesto sobre la Renta y Complementarios** – la tarifa sobre la renta gravable a las entidades en Colombia, obligadas a presentar declaración de renta, al 33% para el año gravable 2019, 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021, y 30% a partir del año gravable 2022.

**Retención en la fuente para dividendos o participaciones recibidas por sociedades nacionales** – A partir del 2019 estarán sometidos a retención en la fuente los dividendos y participaciones pagados o abonados a sociedades nacionales, provenientes de la distribución de utilidades susceptibles de distribuirse como no gravadas en cabeza del accionista a una tarifa especial del siete y medio por ciento (7,5%), la cual, será trasladable e imputada a la persona natural residente o al inversionista residente en el exterior.

Los dividendos susceptibles de distribuirse como gravados en cabeza del accionista, según la mencionada norma estarán sometidos a la tarifa del 33% para el año gravable 2019, 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021, y 30% a partir del año gravable 2022; en cuyo caso la retención del impuesto a la renta sobre dividendos del 7,5% se aplicará una vez disminuido este impuesto.

## **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### ▪ **Gestión de riesgo de capital**

La Compañía administra su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha mientras que se maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La estructura de capital de la Compañía consiste en deuda neta (los préstamos como se detalla en la Nota 20 compensados por saldos de efectivo y equivalentes de efectivo) y el patrimonio de la Compañía (compuesto por capital social, reservas y fondos patrimoniales como se revela en la Nota 27).

La compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente.

#### ▪ **Gestión de riesgo en la tasa de interés**

El riesgo de tipo de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de interés de mercado. La compañía considera que está expuesta al riesgo de tasas de interés principalmente por pasivos financieros, por la toma de préstamos a tasas de interés variables.

Este riesgo es administrado por la Compañía de acuerdo al establecimiento de negociaciones con las entidades financieras al momento de pactar las tasas de interés.

Así mismo se realiza un monitoreo constante del mercado y la evolución de las tasas de interés con el fin de soportar y facilitar la toma de decisiones de cara al reemplazo de endeudamientos más costosos para mejores condiciones garantizando así un equilibrio óptimo de tasas de interés y el mantenimiento o aumento de la rentabilidad financiera.

#### ▪ **Gestión de riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una contraparte incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía debido a la naturaleza de las operaciones de la misma. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen las siguientes:

*Activos financieros* - Corresponde principalmente a los saldos de cartera. La capacidad de la Compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la capacidad de que sus clientes tengan capacidad de dar cumplimiento de sus obligaciones. La Compañía cuenta con una sólida generación de efectivo fundamentada en la naturaleza regulada de sus ingresos, pero está expuesta al riesgo de que los clientes/usuarios de los servicios públicos y otros incurran en no pago de dichos servicios. La compañía evalúa al final de cada período de cierre contable el comportamiento y valor de las cuentas por cobrar para determinar si existe evidencia objetiva de que la cartera está deteriorada e identificar su posible impacto en los flujos futuros de efectivo.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro son:

- ✓ Incumplimiento de los clientes en el pago.

- ✓ Presencia de eventos de tipo social, político, de orden público o desastres naturales que de acuerdo con la experiencia se correlacionan directamente con el no pago de las cuentas de cobro.

Con el fin de evitar una concentración excesiva de riesgo, la compañía ha puesto en operación diversas estrategias que le permitan mitigar el riesgo de no pago de la cartera:

- ✓ Cobro persuasivo mediante la realización de llamadas telefónicas y envío de cartas a los clientes/usuarios con el apoyo de agencias de cobranza especializadas.
- ✓ Realización de acuerdos de pago que lleven a la recuperación del capital expuesto.

*Riesgo de liquidez* – Con el fin de administrar adecuadamente el riesgo de liquidez, la Compañía mantiene suficientes niveles de efectivo y cupos de crédito disponibles. En el caso que la Compañía no cuente, en un momento determinado, con los recursos necesarios para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, puede conseguir préstamos a corto y mediano plazo a tasas de mercado debido a su solvencia económica, la cual le permite contar con cupos de crédito aprobados.

En el Flujo de efectivo podemos obtener los siguientes análisis sobre el resultado de la empresa

EBITDA	106.715
Rentabilidad sobre Activos	5,9%
Rentabilidad sobre ingresos	9,1%
Endeudamiento	76,9%
Liquidez	0,85

## TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2020, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas que no son miembros de la Compañía:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>Ingresos</i>		
Distrito de Cartagena		
Servicios de Acueducto y Alcantarillado	\$ 6.054.060	\$ 4.751.136
	<u>\$ 6.054.060</u>	<u>\$ 4.751.136</u>
<i>Costos</i>		
Aguas de Barcelona	\$ 8.417.389	\$ 9.376.208

Los siguientes son los saldos con partes relacionadas:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<u>Saldos por cobrar:</u>		
Distrito de Cartagena	\$ 7.063.510	\$ 1.595.601
Servicios de acueducto y alcantarillado	2.072.461	-
Cartera de subsidios y contribuciones	4.991.048	-
<u>Saldos por pagar:</u>		
Aguas de Barcelona – Asistencia Técnica (Nota 21)	\$ 13.332.606	\$ 6.276.375

### **37. REVELACIONES AL FLUJO DE EFECTIVO**

El saldo del efectivo lo conforman: el efectivo en cuentas de ahorro y corrientes (nota 5). las inversiones (nota 6)

Al cierre de la vigencia 2020. se tiene un efectivo neto en actividades de operación por valor de \$29.540.160; menor en un 45,86% que en el año 2019.

Al cierre de la vigencia 2020 se tiene un efectivo neto en actividades de inversión por valor de \$41.896.313. menor en un 49,17% que el año 2019.

Durante el año 2020. el efectivo utilizado en las actividades de financiación es de \$32.094.771. mayor en un 5,91% que en el año 2019.

Para al final obtener un aumento del efectivo generado en el año 2020 y un saldo final de \$28.263.271. mayor en un 232% que en la vigencia anterior.

### **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y Junta Directiva el 2 de marzo 2021. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

---