

*Aguas De Cartagena S.A. E.S.P.*

*Estados Financieros por los periodos terminados el 31  
de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.*

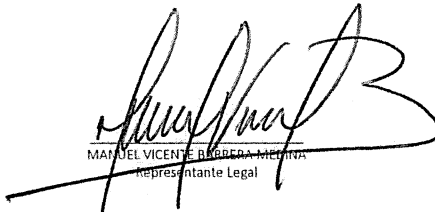
AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	Marzo 2023	Diciembre 2022		Nota	Marzo 2023	Diciembre 2022
<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	(5)	\$ 6.726.660	\$ 9.398.610	<b>PRESTAMOS POR PAGAR</b>	(20)	\$ 61.983.088	\$ 66.181.533
Caja		21.328	11.181	Financiamiento interno de corto plazo			
Bancos		5.460.104	7.635.415	Préstamos banca comercial		52.905.868	57.165.204
Otros Depósitos en Instituciones Financieras - Fiducias		1.244.125	1.731.634	Financiamiento interno - Leasing		6.785.807	7.227.787
Otros Equivalentes al Efectivo		1.103	20.280	Subregíros		42	54
				Intereses obligaciones financieras		2.290.371	1.788.488
<b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	(6)	4.651.627	3.240.561	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	(21)	79.459.791	66.269.054
Cartera Colectiva		4.651.627	3.240.561	Adquisición bienes y servicios nacionales		13.586.938	19.303.949
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	(7)	79.650.002	78.612.178	Adquisición de bienes y servicios del exterior		2.901.859	3.646.194
Prestación de servicios		8.822.750	9.524.175	Recursos a favor de terceros		6.576.769	6.359.676
Prestación de servicios públicos		136.506.879	132.842.844	Descuentos de nómina		1.208.448	1.370.560
Otras cuentas por cobrar		2.750.152	3.751.979	Retención en la fuente e impuesto de timbre		4.280.331	3.405.497
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar		(68.429.779)	(67.506.820)	Impuestos, contribuciones y tasas		18.943.836	15.008.456
<b>PRESTAMOS POR COBRAR</b>	(8)	1.020.897	1.021.748	Impuesto al valor agregado -IVA		52.610	16.724
Préstamos Concedidos		1.020.897	1.021.748	Servicios públicos		3.690.474	4.083.343
<b>INVENTARIOS</b>	(9)	12.409.850	11.791.257	Comisiones por pagar		159.003	159.067
Materiales y suministros		12.409.850	11.791.257	Servicios y honorarios		9.949.049	12.395.548
<b>OTROS ACTIVOS</b>				Fondo de Reversión en Capital Privado		231.431	231.431
<b>OTROS DERECHOS Y GARANTIAS</b>	(16)	22.485.292	17.556.498	Aportes al ICBF y SENA		225.837	255.957
Bienes y servicios pagados por anticipado		826.899	769.201	Dividendo y participaciones		17.642.553	6.488
Avances y anticipos entregados		417.987	596.285	Viáticos y gastos de viajes		10.853	26.164
Anticipo, retenciones y saldos a favor por impuestos y contribuciones		21.240.406	16.191.012	<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	(22)	6.288.999	6.203.358
				Obligaciones laborales		6.288.999	6.203.358
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>126.944.328</b>	<b>121.620.852</b>	<b>PROVISIONES</b>	(23)	<b>43.262.732</b>	<b>40.165.018</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				Litigios y demandas		24.420.699	23.020.699
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	(7)	21.036.323	19.669.298	Provisiones diversas		18.842.034	17.144.319
Prestación de servicios - Cartera diferida		25.260.970	24.151.416	<b>OTROS PASIVOS</b>	(24)	<b>7.814.754</b>	<b>8.126.741</b>
Servicios públicos acueducto y alcantarillado		40.803.554	37.855.058	Recursos recibidos en administración		793.227	1.191.896
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar		(45.028.200)	(42.347.176)	Ingresos recibidos por anticipado		7.021.527	6.934.845
<b>PRESTAMOS POR COBRAR</b>	(8)	3.877.968	4.189.946	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>198.809.365</b>	<b>186.945.704</b>
Préstamos concedidos		3.877.968	4.189.946	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	(10)	24.809.181	25.129.100	<b>PRESTAMOS POR PAGAR</b>	(20)	166.589.656	163.272.594
Terrenos		8.963.477	8.963.477	Financiamiento interno de largo plazo			
Edificaciones		14.913.029	14.913.029	Préstamos banca comercial		112.720.601	107.813.838
Maquinaria y equipo		1.478.630	1.478.630	Contratos Leasing		53.869.055	55.458.756
Equipo médico y científico		3.694.242	3.690.743	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	(21)	2.776.952	2.767.587
Muebles, enseres y equipo de oficina		3.791.221	3.714.872	Fondo de Reversión capital privado		2.776.952	2.767.587
Equipos comunicación y computación		8.088.622	8.054.864	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>169.366.608</b>	<b>166.040.181</b>
Equipos transporte, tracción y elevación		3.893.804	3.893.804	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$ 368.175.973</b>	<b>\$ 352.985.885</b>
Otros Bienes de Arte		398	398	<b>PATRIMONIO</b>	(27)		
Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo (CR)		(17.470.915)	(17.037.350)	<b>PATRIMONIO DE LA EMPRESA</b>		113.398.360	125.940.748
Deterioro acumulado de propiedades, planta y equipos (CR)		(2.543.327)	(2.543.327)	Capital suscrito y pagado		29.100.000	29.100.000
<b>OTROS ACTIVOS</b>		295.545.815	299.123.314	Reservas de Lev. Estatutarias y Ocasionales		54.792.627	50.084.522
<b>OTROS DERECHOS Y GARANTIAS</b>	(16)	1.285.641	1.285.641	Reservas - Fondos patrimoniales/Fondo de Inversión		23.369.239	20.753.625
Depósitos entregados en garantía		1.285.641	1.285.641	Resultados de Ejercicios anteriores Acumulado/Pérdida		(153.537)	(153.537)
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	(14)	294.260.174	297.837.673	Déficit Acumulados		6.290.031	26.156.138
Activos intangibles		533.473.775	529.487.626	Resultados del ejercicio			
Amortización acumulada de activos intangibles (CR)		(239.213.601)	(231.649.953)	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 481.574.333</b>	<b>\$ 478.926.633</b>
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	(16)	9.360.719	9.194.123	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		\$ 1.705.809.823	\$ 1.705.652.354
Impuestos diferidos		9.360.719	9.194.123	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	(25)	64.470.376	64.470.376
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>354.630.006</b>	<b>357.305.781</b>	ACREEDORAS FISCALES	(26)	524.590.984	524.590.984
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 481.574.333</b>	<b>\$ 478.926.633</b>	ACREEDORAS DE CONTROL	(26)	1.116.748.463	1.116.590.994
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		\$ 928.715.543	\$ 928.715.543	Mercancías recibidas en consignación		1.898.497	1.741.029
DERECHOS CONTINGENTES	(25)	169.989.981	169.989.981	Bienes recibidos de terceros		988.106.577	988.106.577
DEUDORAS FISCALES	(26)	531.980.190	531.980.190	Otras cuentas acreedoras-Contribuciones		126.743.388	126.743.388
DEUDORAS DE CONTROL - SUBSIDIOS	(26)	226.745.372	226.745.372	<b>DEUDORAS POR CONTRA (CR)</b>		<b>\$ 928.715.543</b>	<b>\$ 928.715.543</b>
<b>DEUDORAS POR CONTRA (CR)</b>		<b>\$ 928.715.543</b>	<b>\$ 928.715.543</b>	<b>ACREEDORAS POR CONTRA (DB)</b>		<b>\$ 1.705.809.823</b>	<b>\$ 1.705.652.354</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

\*\*Los suscritos Rerepresentante 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.

  
MANUEL VICENTE BARRERA MEDINA  
Representante Legal

  
HELEINDA TRUJILLO QUIROZ  
Contador Público \*\*  
T.P. No. 182785-T

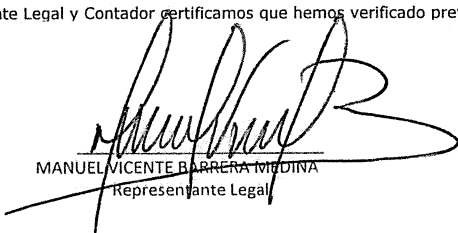
AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P.

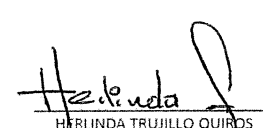
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
(Cifras en miles de pesos colombianos)

	Nota	Marzo 2023	Diciembre 2022
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	(28)	\$ 103.565.111	\$ 385.681.161
<b>VENTA DE SERVICIOS, NETO</b>		<b>103.565.111</b>	<b>385.681.161</b>
Servicio de acueducto		46.789.948	176.996.715
Servicios de alcantarillado		39.693.404	152.824.141
Actividades complementarias Acueducto		8.118.646	26.291.081
Actividades complementarias Alcantarillado		306.444	1.202.072
Comercialización		<b>94.908.441</b>	<b>357.314.009</b>
Otros servicios		10.569.044	35.670.122
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicio		(1.912.374)	(7.302.970)
<b>COSTO DE VENTA DE SERVICIOS</b>	(30)	<b>61.050.407</b>	<b>236.645.317</b>
Servicios públicos		<u>61.050.407</u>	<u>236.645.317</u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	(29)	<b>19.136.661</b>	<b>71.711.788</b>
Beneficios a Empleados		<b>7.872.057</b>	<b>28.367.724</b>
Sueldos y salarios		4.001.118	13.847.371
Contribuciones imputadas		22.027	78.561
Contribuciones efectivas		1.058.557	3.116.413
Aportes sobre la nómina		98.398	285.323
Prestaciones sociales		1.653.694	5.407.783
Gastos de personal diversos		1.038.263	5.632.273
Gastos generales		8.409.591	34.288.837
Impuestos, contribuciones y tasas		<u>2.855.013</u>	<u>9.055.227</u>
<b>DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES</b>	(29)	<b>7.736.744</b>	<b>33.362.852</b>
Deterioro de cuentas por cobrar		5.370.060	18.198.537
Depreciación propiedades, planta y equipos		142.563	640.909
Amortización Activos Intangibles		824.121	3.171.145
Provisión litigios y demandas		<u>1.400.000</u>	<u>11.352.261</u>
<b>Total Gastos de Administración, Operación, Deterioros Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones</b>		<b>\$ 26.873.405</b>	<b>\$ 105.074.640</b>
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>15.641.300</b>	<b>43.961.204</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	(28)	<b>2.878.841</b>	<b>18.298.139</b>
Financieros		2.810.226	8.967.939
Ajustes por diferencia en cambio		1.310	40.201
Diversos		<u>67.305</u>	<u>9.289.999</u>
<b>OTROS GASTOS</b>	(29)	<b>8.396.879</b>	<b>24.755.227</b>
Comisiones		141.398	489.546
Ajustes por diferencia en cambio		23.992	29.717
Financieros		8.168.002	22.618.076
Donaciones		0	25.560
Otros gastos ordinarios		<u>63.487</u>	<u>1.592.328</u>
<b>Resultado del periodo antes de impuestos</b>		<b><u>10.123.261</u></b>	<b><u>37.504.116</u></b>
Impuesto a las ganancias corrientes	(35)	3.999.826	13.572.422
Impuestos a las ganancias diferidos		<u>(166.596)</u>	<u>(2.224.444)</u>
<b>Resultado del periodo</b>		<b>6.290.031</b>	<b>26.156.138</b>
Otro resultado integral		-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO</b>		<b>\$ <u>6.290.031</u></b>	<b>\$ <u>26.156.138</u></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

  
MANUEL VICENTE BARRERA MEDINA  
Representante Legal

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

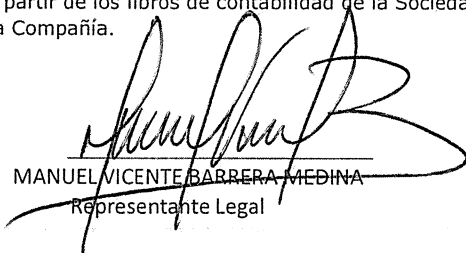
AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P.

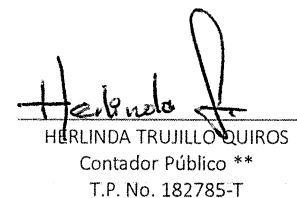
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
 (Cifras en miles de pesos colombianos)

	Capital	Reservas	Fondo de inversión	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
<b>SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2022</b>	\$ 29.100.000	\$ 46.222.942	\$ 17.893.196	\$ 28.604.298	\$ (153.537)	\$ 121.666.899
Distribución de utilidades, neto		3.861.580	2.860.430	(28.604.298)		(21.882.288)
Utilidad del ejercicio				<u>26.156.138</u>		<u>26.156.138</u>
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>	<b>29.100.000</b>	<b>50.084.522</b>	<b>20.753.626</b>	<b>26.156.138</b>	<b>(153.537)</b>	<b>125.940.749</b>
Distribución de utilidades		4.708.105	2.615.614	(26.156.138)		(18.832.419)
Utilidad del ejercicio				<u>6.290.031</u>		<u>6.290.031</u>
<b>SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2023</b>	<b>29.100.000</b>	<b>54.792.627</b>	<b>23.369.240</b>	<b>6.290.031</b>	<b>(153.537)</b>	<b>113.398.361</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.

  
 MANUEL VICENTE BARRERA MEDINA  
 Representante Legal

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


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


ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
 (Cifras en miles de pesos colombianos)

	Marzo 2023	Diciembre 2022
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Pagos recibidos de clientes	\$ 101.160.262	\$ 388.332.543
Impuestos de renta y complementarios pagado	(10.277.060)	(40.578.239)
Pagos a empleados	(13.507.524)	(48.895.765)
Pagos a proveedores, cuentas por pagar y otros	(73.655.425)	(228.340.324)
<b>Efectivo neto obtenido de actividades de operación</b>	<b><u>3.720.253</u></b>	<b><u>70.518.215</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adiciones propiedades, planta y equipos	(113.606)	(1.784.934)
Otros, inversiones	(1.411.065)	(3.151.890)
Adiciones de intangibles	(3.986.149)	(27.601.094)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>(5.510.820)</u></b>	<b><u>(32.537.918)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Obtenido en obligaciones financieras	(881.383)	(19.307.020)
Pago de dividendos	0	(21.882.288)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>	<b><u>(881.383)</u></b>	<b><u>(41.189.308)</u></b>
<b>EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES:</b>		
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DURANTE EL AÑO	(2.671.950)	(3.209.011)
SALDOS AL INICIO DEL AÑO	9.398.610	12.607.621
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>6.726.660</u></b>	<b><u>9.398.610</u></b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	6.290.031	26.156.138
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	7.997.174	30.433.165
Deterioro de cartera	5.370.060	18.198.537
Impuestos diferidos	(166.596)	(2.355.143)
Otros	0	3.657
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:</b>		
Cuentas por cobrar clientes	(7.462.081)	(15.965.443)
Inventarios	(618.593)	(1.371.968)
Otros activos	(4.928.794)	(1.930.583)
Cuentas por pagar y otros pasivos	12.888.115	10.430.024
Dividendos por pagar	(18.832.419)	0
Provisiones	3.097.715	6.564.703
Beneficios empleados	85.641	355.128
<b>EFFECTIVO NETO OBTENIDO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>\$ 3.720.253</u></b>	<b><u>\$ 70.518.215</u></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

  
 MANUEL VICENTE BARBERA MEDINA  
 Representante Legal

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

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

**(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique otra denominación)**

---

## **1. ENTIDAD REPORTANTE**

### **1.1. Identificación y funciones**

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 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:

- a) 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.

- b) 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.
- c) 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.
- d) 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.

Con ocasión al incidente del Emisario Submarino, en las vigencias 2011 y 2013 el Distrito y Acuacar habían convenido que se debían rendir cuentas por la gestión encomendada una vez se verificarán hitos tales como la culminación de los procesos y como en este caso, el cobro de las condenas y su imputación, haciendo las operaciones respectivas para tal fin. Producto de las gestiones judiciales adelantadas por Acuacar, se logró que Halcrow respondiera económicamente; sin embargo, pese a las distintas gestiones adelantadas para la transferencia efectiva de dichos recursos, el Distrito no realizó dicho traslado, desconociendo su obligación de transferir inmediatamente los valores recuperados por cuenta de su mandatario. En ese orden, con base en el negocio jurídico entre las partes, se está promoviendo demanda arbitral de Rendición Espontánea de Cuentas ante la Cámara de Comercio de Cartagena para que a través de terceros se decida en rigor jurídico sobre los derechos reclamados por Acuacar.

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. En noviembre de 2018 ante la imposibilidad de continuar con la ejecución del convenio, las partes consideraron conveniente dar por terminado y



realizar la liquidación final del convenio por mutuo acuerdo, debido a lo anterior el 24 de diciembre de 2018 se realizó el cierre total de las cuentas bancarias y la devolución de los aportes no utilizados.

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 construiría 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 1600 mm 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 Módulo 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 15.265 m<sup>3</sup>/día de agua y fue proyectada para ser ampliada en 4 etapas gracias a la inversión de \$250.000 millones comprometidos por Acuacar con la extensión del contrato a 13 años adicionales. En esta inversión está incluida, además de las obras de ampliación de capacidad de producción, tuberías de conducción de agua potable, refuerzos de traída agua cruda, adquisición de predios y una partida para el acueducto de Tierra bomba. Al igual podemos afirmar que está prevista la construcción de un segundo módulo para aumentar la capacidad a 104 m<sup>3</sup>/día. 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 fase I de la planta se encuentre en su máxima capacidad operativa.

A continuación, se detalla el status al 31 de diciembre de 2022, por cada Fase:

- Primera Fase Distribución Planta 1600 mm GRP L=2.1 Km Y 600 mm GRP L=0.66 Km: Está localizada entre la Planta de tratamiento El Cerro y Yara. Se encuentra ejecutada en un 100% y en operación desde el año 2020, este proyecto permite sacar desde la planta de tratamiento una producción de 25.000 m<sup>3</sup>/día, es decir el 48% de la capacidad total de producción. Actualmente a través de esta conducción se transportan la producción de los 15.265 m<sup>3</sup>/día.

- Segunda Fase Distribución Planta 1600 mm GRP 5.7 Km y Distribución Planta 600mm GRP 1.64 Km: Localizado el tramo de 1600 mm entre Yara y la glorieta del Fondo Rotatorio a la altura de Parque América y el tramo de 600 mm desde la glorieta del Fondo Rotatorio hasta la entrada de Policarpa. Se encuentra en ejecución, con un avance del 99% correspondiente a la instalación de la totalidad de la tubería. Se tiene previsto que entre en operación en el primer semestre de

2023, con lo cual permitirá sacar desde la planta de tratamiento una producción total de 35.000 m<sup>3</sup>/día, correspondientes al 67% de la capacidad total de la planta de tratamiento El Cerro.

## **1.2. 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. A partir del 1 de enero del año 2023 entran en vigor la Resolución 212 de 2021 la cual modifica el marco conceptual sobre la medición posterior de inversiones de administración de liquidez, cuentas por cobrar y préstamos por cobrar.

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 de comunicación masiva en el territorio donde presten el servicio si los hubiere, y que sean difundidas ampliamente entre los usuarios.

## **1.3. 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 marzo de 2023, los cuales deben ser presentados ante la Junta Directiva y posteriormente son aprobados por la Asamblea General de Accionistas.

#### **1.4. 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**

### **2.1 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.

### **2.2 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 periodos terminados el 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

### **2.3 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.

### **2.4 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.

## 2.5 Hechos ocurridos después del periodo contable

Entre el primero (1) de enero de 2023 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**

El año 2022 transcurrió en medio de un entorno complejo, caracterizado por las herencias de la pandemia, conflictos geopolíticos que desencadenaron en crisis económica y social global, sumado a los cambios de pensamiento y de sistema de gobierno nacional, lo que en su conjunto trajo a Acucar enormes desafíos. Sin embargo, la compañía logró cumplir satisfactoriamente con sus propósitos estratégicos, gracias a la capacidad y recursos que vienen fortaleciéndose año tras año; liderazgo asertivo y oportuno y talento humano a la altura de los desafíos; y a un trabajo colaborativo y articulado con la administración distrital, junta directiva y demás aliados.

### **3.1.1. Dimensión social**

Orientada principalmente al fortalecimiento del desarrollo local, en función del bienestar y la calidad de vida de los cartageneros. Aquí podemos destacar:

- Inicio de la ejecución de proyectos para acceso al agua y saneamiento básico por más de \$8.000 millones que benefician a 2.300 habitantes y generan empleos directos a casi 200 personas.
- Diseño y estructuración del proyecto de acueducto para los corregimientos Bocachica y Caño del Oro, cuyo valor supera los \$80.000 millones, radicado ante la Secretaría General del Distrito, con lo cual se resolverá los problemas de acceso al agua en la isla de Tierra Bomba.
- Proyecto de extensiones de redes de alcantarillado en la Localidad Industrial y de la Bahía, cuya inversión supera los \$10.000 millones.
- Aprobación de los recursos para llevar agua potable hasta el corregimiento Arroyo de las Canoas, con una inversión superior a \$9.000 millones.
- Radicación del proyecto de alcantarillado faltante para los corregimientos Bayunca y Pontezuela, una gran obra que tendrá una inversión de más de \$111.000 millones.
- Avance en los proyectos de agua potable para Barú y Tierrabomba, mediante alianza con promotores que nos permite efectuar la instalación de nuevos tramos de tubería que se irán integrando a la red de acueducto de la ciudad.
- Mejora de la capacidad de producción y eficiencia para garantizar la potabilización de los volúmenes de agua que demanda la ciudad con un índice de Calidad - IRCA -, sostenido por debajo de un dígito, ratificando que el agua de los cartageneros es una de las mejores del país
- Distribución en nuestras redes de más de doscientos cincuenta mil metros cúbicos diarios de agua potable (250.000 m<sup>3</sup>/día)
- Impacto a más de 50 mil personas, a través de los programas de Gestión Social, orientados a apalancar el fortalecimiento de la responsabilidad medioambiental en la comunidad.
- Consolidación de los servicios remotos para clientes y usuarios. Fortalecimiento de los canales de atención virtual, que le permiten a los usuarios realizar todos los trámites desde cualquier lugar. De igual manera la empresa afianzó el Centro de Experiencia de La Plazuela, un espacio con todas las comodidades para que los usuarios puedan autogestionar sus solicitudes o ser atendidos por nuestro personal.

### **3.1.1. Dimensión económica**

- **Costos y gastos**

Al cierre de marzo de 2023 se registra una ejecución en los costos y gastos de la compañía así:

Los Costos de las Actividades alcanzan \$54.020 MM, acorde a lo estimado en Budget 23. En el periodo se registra mayor costo en químicos y reparaciones en la red, contrarrestado por menores actividades de ADN Comercial, dado retrasos en el contrato modificatorio.

Los Gastos Generales se encuentran \$526 MM por debajo de lo estimado en Budget 23, llegando a totalizar \$19.137 MM. Se registra menor valor en IVA y retrasos en actividades de gestión social, principalmente.

- **Mejoras de ingreso y recaudo**

Frente a la sostenibilidad financiera esencial para el desarrollo de proyectos y asegurar una óptima prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado a todos los cartageneros, estos son algunos de los logros:

- Optimización de los procesos clave que permitieron retomar la tendencia positiva de los indicadores de pérdidas de agua.
- Sostenimiento de la deuda bajo el nivel presupuestado, para conservar la calificación crediticia en AA+.
- Con la entrada en operación del Parque Solar, “Canal del Dique” disminuyeron los costos de energía, especialmente en el proceso de captación.

Mejora de la estandarización de procesos de abastecimiento gracias a la implementación de lineamientos derivados de la actualización de la Directriz de compras y contrataciones.

### **3.1.2. Desempeño ambiental**

Acuacar se suma al propósito del grupo Veolia de convertirse en el campeón de la transformación ecológica global, alineándose en los objetivos de desarrollo sostenible.

Algunos aspectos importantes en esta dimensión tenemos:

- Incrementó de 3,38% en el caudal concesionado, sin ningún riesgo en la disponibilidad del recurso hídrico en el sistema de captación y estaciones de bombeo de agua cruda.
- Se incrementó la capacidad de potabilización de la empresa, producto de la optimización del PTAP El Bosque y del aporte inicial de la PTAP El Cerro con el inicio de su operación el 1º de julio de 2020. Este proyecto asegurará la disponibilidad de agua a Cartagena para los próximos 25 años, cuando alcance su capacidad máxima de producción de 207.000 m<sup>3</sup>/día de agua.

- Se viene optimizando la gestión de procesos clave para controlar la huella de carbono corporativa y reducir los impactos de las actividades sobre el ambiente.
- Se fortaleció el portafolio de servicios ambientales, enfocándose en las necesidades de los usuarios y el aprovechamiento de competencias esenciales de la compañía en materia ambiental. Algunos logros destacables, tenemos:
  - Segmentación acorde a necesidades de sectores prioritarios.
  - Diseño de guías técnicas sectoriales para la educación y prestación de servicios
  - Avance del programa mediante visitas empresariales.
  - Fomento de buenas prácticas destacándose la Webinar, “Gestión responsable del agua en el sector salud”, en alianza con la Fundación Valle de Lili, en la cual los invitados compartieron sus experiencias con los más de 100 invitados conectados durante todo el evento.
  - Participación en la fase I del macroproyecto Protección Costera de la Ciudad de Cartagena, a través de la ejecución de diferentes componentes de monitoreo del PMA del proyecto, los cuales involucran seguimiento a la calidad de aguas marinas, sedimentos, aire, ruido y comunidades marinas.
  - 279 caracterizaciones de vertimientos.
  - 578 servicios prestados, con énfasis en desinfección de instalaciones de almacenamiento y distribución de agua potable, análisis de calidad en las matrices residual, tratada y marina.

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

### **4.1 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.

### **4.2 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.

### **4.3 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 estos y se reconocen como gastos del período.

### **4.4 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:

<b>Categoría</b>	<b>Vida útil estimada en años</b>
Edificios	70-100
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computo	5

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.

#### **4.5 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 término del Contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado
Maquinaria y Equipos	10 años
Servidumbres	Al término del Contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado
Otros	Al término del Contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado

#### **4.6 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.

Los 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.

#### **4.7 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.

#### **4.8 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.

#### **4.9 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.

#### **4.10 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.

#### **4.11 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.

#### **4.12 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.

#### **4.13 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.

#### **4.14 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 de este. Una vez ordenada la apropiación por parte de la Asamblea de Accionistas, se registra una reserva en el patrimonio.

#### **4.15 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.

#### **4.16 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.

#### **4.17 Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

#### **4.18 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 sustancialmente 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.

#### **4.19 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.

#### 4.20 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 de \$6.727 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 del efectivo y el equivalente al efectivo comparativo con respecto al año 2022:

Concepto	Saldos a cortes de periodos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Valor variación
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>\$ 6.726.660</b>	<b>\$ 9.398.610</b>	<b>\$ -2.671.950</b>
Caja	21.328	11.181	10.147
Bancos	5.460.104	7.635.415	-2.175.311
Encargo Fiduciarios	1.244.125	1.731.634	-487.509
Otros Equivalentes a efectivo	1.103	20.380	-19.277

Resumen ejecutivo del efectivo y equivalente al efectivo para las vigencias 2023 y 2022:

Concepto	Marzo de 2023	Diciembre de 2022
Caja	21.328	11.181
Bancos	5.460.104	7.635.415
Otros Depósitos en Instituciones Financieras	1.244.125	1.731.634
Otros Equivalentes a efectivo	1.103	20.380
<b>Total, Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>\$ 6.726.660</b>	<b>\$ 9.398.610</b>

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

Concepto	Marzo de 2023	Diciembre de 2022
<b><u>Efectivo</u></b>		
Caja	21.328	11.181
Cajas menores	-	-
<b>Total Caja</b>	<b>21.328</b>	<b>11.181</b>
<b><u>Bancos</u></b>		
<b>Cuentas Corrientes:</b>		
GNB N° 330005398	29.966	29.966
Banco Itaú N°5010370225	403.152	519.980
Occidente N°830114484	303.299	270.292
Bogotá N°182140053	112.301	112.301
Itaú Panamá N°102029996 (1)	13.639	14.096
<b>Cuentas Ahorro:</b>		
Bancolombia N° 655423	1.913.396	2.816.156
Colpatria N°12003929	296.042	323.749
GNB N° 330781055	663.383	763.262
Bogotá N°097227151	301.046	264.752
Bogotá N°182253633	5.471	37.962
Davivienda N°1230565	153.885	140.329
BCS N°6503645012	400.569	236.633
AVvillas N°825709806	130.962	823.835
AVvillas N°821285764	5.840	5.840
BBVA N° 835000449	243.790	299.761
Occidente N°830931259	813	813
ITAÚ N° 501046120	379.499	927.648
Banco Agrario N° 016957-2	68.692	14.583
Serfinanzas N° 522597	34.360	33.457
<b>Total Bancos (1)</b>	<b>5.460.104</b>	<b>7.635.415</b>
<b><u>Otros Equivalentes al Efectivo</u></b>		
<b>Encargos Fiduciarios:</b>		
Fiduprevisora EF48232 (2)	1.244.125	1.731.634
<b>Total Encargos Fiduciarios</b>	<b>1.244.125</b>	<b>1.731.634</b>
<b><u>Otros</u></b>		



Tarjetas Recargables	1.073	1
Convenio 060 de 2021 (4)	30	20.379
<b>Total Efectivo</b>	<b>6.726.660</b>	<b>9.398.610</b>

Las cuentas bancarias se encuentran conciliadas al cierre de cada periodo. La política de la empresa para el manejo de la Tesorería durante el año 2023 es mantener unos niveles óptimos de liquidez que no pongan en peligro la capacidad de pago ni se produzcan unos excesos que resulten en un desaprovechamiento de su posible rentabilidad.

- (1) La empresa posee cuenta en moneda extranjera aperturada con el Banco Itaú en la ciudad de Panamá, y a cierre de cada periodo se ajusta por diferencia en cambio como está establecido en la norma contable.
- (2) A 31 de marzo de 2023 estos valores corresponden a recursos entregados por Distrito, para la ejecución de los convenios de saneamiento de acueducto y alcantarillado, los cuales tienen destinación específica al cierre del periodo están vigentes 4 convenios. Los saldos son los siguientes: \$ 261 mil pesos el Convenio 211 de 2015 para la ejecución de ACUACAR de las obras civiles de acueducto y alcantarillado en varios barrios del Distrito Turístico y Cultural de Cartagena de Indias, conforme a las especificaciones, condiciones y características técnicas definidas en el anexo técnico de este convenio, el estudio previo y sus documentos y las especificaciones establecidas en el Otro Sí N° 1 del convenio en mención. Con saldo de \$859 millones el Convenio 001 de 2016 los recursos de este fueron invertidos en las obras, bienes y servicios faltantes de la Estación de bombeo de aguas residuales de Arroz Barato, a cierre del mes de marzo este convenio se encuentra en liquidación para realizar el reintegro del dinero al distrito. El Convenio T-02 Bocachica con saldo de \$ 227 millones para la ejecución del plan Técnico Operativo del abastecimiento provisional de agua potable y saneamiento básico en el corregimiento de bocachica, a 2023 el Distrito ha girado un total de \$ 3.458 para su implementación. Y \$ 158 millones del Convenio 001-2020 cuyos recursos son destinados para la ejecución de obras civiles de alcantarillado en sectores del Barrio Olaya Herrera, para este convenio el Distrito giró \$ 375 millones.
- (3) El 12 de noviembre del año 2021 se firmó el Convenio 060 de 2021 denominado “Extensión de redes secundarias del sistema de acueducto en la vereda Tierra baja del corregimiento de la boquilla Cartagena”, este convenio será financiado con recursos provenientes del SISTEMA GENERAL DE REGALIAS (SGR) establecido en el Decreto Distrital No. 0612 de 11 de junio de 2021. El 19 de octubre del año 2022 el Distrito realizó aportes por \$ 251 millones para el inicio de la ejecución de este proyecto. Este convenio no está tipificado como un convenio en administración, y su tratamiento contable es conforme a la política de efectivo y equivalente al efectivo.

## 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

proviene del comportamiento del mercado, los cuales se registraron en las cuentas de resultado durante la vigencia, se adjunta detalle a continuación.

Concepto	Saldos a cortes de periodos			Valor variación
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022		
<b>Inversiones de administración de liquidez</b>	\$ 4.651.627	\$ 3.240.561	\$	<b>1.411.065</b>
Fondos de inversión colectiva (1)	4.651.627	3.240.561		1.411.065

(1) Corresponde a inversiones temporales en cartera colectiva con tasa nominal mes vencido, a continuación, se detalla los valores con respecto al año anterior.

Carteras Colectivas	Marzo de 2023	Tasa	Diciembre de 2022	Tasa
Carteras Colectivas Bancolombia	\$ 4.629.663	24,54%	1.465.657	15,51%
Fondo de Inversión Colectiva Sumar	21.963	28,93%	1.774.904	15,44%
<b>Total Cartera Colectiva</b>	<b>\$ 4.651.627</b>		<b>3.240.561</b>	

## 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 2023 y 2022 incluyendo su respectivo deterioro, es el siguiente:

Concepto	Saldos a cortes de periodos			Variación
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022		
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	\$ <b>100.686.326</b>	\$ <b>98.281.476</b>	\$	<b>2.404.849</b>
Prestación de servicios (2)	34.083.720	33.675.591		408.130
Servicios Acueducto y Alcantarillado (1)	177.310.433	170.707.902		6.602.531
Otras Cuentas por Cobrar	2.750.152	3.751.979	-	1.001.827
Deterioro Cuentas por Cobrar (cr)	- 113.457.980	- 109.853.996	-	3.603.984
Prestación de servicios	- 4.965.556	- 5.536.543		570.987
Servicio de acueducto	- 73.016.620	- 69.998.683	-	3.017.937
Servicio de alcantarillado	- 33.494.766	- 32.276.585	-	1.218.181
Otras cuentas por cobrar	- 1.981.038	- 2.042.185		61.147

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 del periodo.

Descripción Concepto	Saldos a 31 marzo de 2023			Deterioro acumulado a marzo de 2023			Definitivo	
	Saldo corriente	Saldo no corriente	Saldo final	Saldo inicial	(+) deterioro aplicado en la vigencia	Saldo final	%	Saldo después de deterioro
<b>Prestación de Servicios</b>	<b>8.822.750</b>	<b>25.260.970</b>	<b>34.083.720</b>	<b>5.536.543</b>	<b>570.987</b>	<b>4.965.556</b>	<b>15%</b>	<b>29.118.165</b>
Otros servicios Actividades Conexas	8.822.750	25.260.970	34.083.720	5.536.543	-570.987	4.965.556	15%	29.118.164
<b>Prestación de Servicios Públicos</b>	<b>136.506.879</b>	<b>40.803.554</b>	<b>177.310.433</b>	<b>102.275.268</b>	<b>4.236.118</b>	<b>106.511.386</b>	<b>60%</b>	<b>70.799.046</b>
Servicio de acueducto	88.270.594	27.293.972	115.564.566	69.998.683	3.017.937	73.016.620	63%	42.547.946
Servicio de alcantarillado	48.236.285	13.509.581	61.745.866	32.276.585	1.218.181	33.494.766	54%	28.251.100
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2.750.152</b>	<b>-</b>	<b>2.750.152</b>	<b>2.042.185</b>	<b>-</b>	<b>61.147</b>	<b>72%</b>	<b>769.114</b>

A 31 de marzo de 2023 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:

	Marzo de 2023	Diciembre de 2022
<b><u>Corriente</u></b>		
<b>Prestación de servicios públicos</b>	<b>72.676.397</b>	<b>70.337.879</b>
Cartera de Acueducto y Alcantarillado (1)	136.506.879	132.842.844
Agua cruda (2)	1.877.350	1.905.244
Menos: deterioro	- 65.707.832	- 64.410.210
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>6.973.605</b>	<b>8.274.299</b>
<b>Prestación de servicios (2)</b>	<b>6.204.491</b>	<b>6.564.505</b>
Cartera diferida	4.430.213	5.681.660
Actividades conexas - Otros servicios	2.515.187	1.937.270
Menos: deterioro	- 740.909	- 1.054.426
<b>Otras Cuentas por Cobrar:</b>	<b>769.114</b>	<b>1.709.794</b>
Derechos cobrados por terceros - almacenes	749.444	1.794.210
Derechos reembolsos	21.115	21.115
Otros deudores	1.979.594	1.936.654
Menos: deterioro	-1.981.038	- 2.042.185
<b>Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>79.650.002</b>	<b>78.612.178</b>

	Marzo de 2023	Diciembre de 2022
<i><u>No corriente</u></i>		
<b>Prestación de Servicios Públicos</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
Cartera de Acueducto y Alcantarillado (1)	40.803.554	37.865.058
Menos: deterioro	- 40.803.554	- 37.865.058
<b>Otras cuentas comerciales por cobrar</b>	<u><b>21.036.323</b></u>	<u><b>19.669.298</b></u>
<b>Prestación de servicios (2)</b>	<b>21.036.323</b>	<b>19.669.298</b>
Cartera diferida	25.260.970	24.151.416
Menos: deterioro	- 4.224.647	- 4.482.118
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<u><b>21.036.323</b></u>	<u><b>19.669.298</b></u>
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<u><b>100.686.326</b></u>	<u><b>98.281.476</b></u>

- (1) Para los años 2023 y 2022, incluye \$ 11.663 y \$ 11.092 millones de cartera de compromisos de pago (cartera refinanciada).
- (2) La prestación de servicios representa las cuentas por cobrar por actividades complementarias o conexas y cartera diferida de la prestación del servicio de acueducto y alcantarillado y otros servicios.

El movimiento del deterioro total de cartera es el siguiente:

	2023	2022
<b>Saldo al inicio del año</b>	<u><b>109.853.996</b></u>	<u><b>100.945.540</b></u>
Castigos de cartera	- 1.766.077	- 9.290.081
Deterioro	5.370.060	18.198.537
<b>Saldo al final del año</b>	<u><b>113.457.980</b></u>	<u><b>109.853.996</b></u>

Durante el año 2022, el aumento de la cartera de servicios de acueducto y alcantarillado se presentó en el rango de edad de 361 días, esta variación de la cartera está registrada en el estrato 1 y en la edad de la cartera de 361 a 720 días. Estos son efectos de la Pandemia que solo con la reactivación económica 2022 se ha venido moviendo a través del compromiso de la cartera vencida. Importante también hay que indicar que la cartera de piletas comunitarias se encuentra en el estrato 1 que a 2022 cerró en una cartera total de \$13.793 millones y de esta \$12.429 millones es mayor de 361 días. A 31 de marzo de 2023 el aumento de la cartera de servicios de acueducto y alcantarillado con relación al año inmediatamente anterior está dado desde el rango de edad corriente y mayor a 360 días.

Ahora bien, los incrementos de la cartera diferida están dados a la reactivación de las operaciones de corte y reconexión que durante 2 años estuvo paralizada, además de las fórmulas de cobro a

plazo para los nuevos usuarios. Los cuales difieren su nuevo servicio para ser pagado por cuotas en su factura corriente.

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

### 31 de marzo de 2023

Cartera:	Corriente	Días					Total
		30 – 60	60 – 90	90 – 180	181-360	> 360	
Acueducto y Alcantarillado	45.255.515	10.888.031	4.216.923	10.547.082	19.199.383	103.159.630	193.266.565
Agua cruda y Pretratada	-	163.702	70.157	184.745	323.903	1.134.842	1.877.350
Diferida	58.940	428.330	609.172	1.685.887	1.647.885	25.260.970	29.691.183
Cartera S&C	- 15.956.132	-	-	-	-	-	- 15.956.132

### 31 de diciembre de 2022

Cartera:	Corriente	Días					Total
		30 – 60	60 – 90	90 – 180	181-360	> 360	
Acueducto y Alcantarillado	41.586.149	10.944.949	3.605.277	10.463.239	19.746.957	97.560.937	183.907.507
Agua cruda	-	175.491	82.237	208.613	354.306	1.084.597	1.905.244
Diferida	35.236	480.258	115.366	1.501.950	3.548.850	24.151.416	29.833.076
Cartera S&C	-13.199.605	-	-	-	-	-	-13.199.605

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

### 31 de marzo de 2023

Años	Años					Total
	1	2	3	4	Más de 4	
Compromisos de pago (1)	11.662.774	10.696.485	10.052.560	9.551.639	10.502.869	52.466.328
Cartera Diferida	4.430.213	3.430.728	3.537.705	3.125.166	15.167.371	29.691.183

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

### 31 de diciembre de 2022

Años	Años					Total
	1	2	3	4	Más de 4	
Compromisos de pago (1)	11.092.052	10.016.135	9.292.926	8.763.019	9.792.977	48.957.110
Cartera Diferida	5.681.660	3.521.327	3.747.450	3.345.033	13.537.607	29.833.076

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

## 8. PRÉSTAMOS CONCEDIDOS

El valor por cobrar por préstamos concedidos, otorgados a los funcionarios que laboran actualmente en la compañía y otros es el siguiente:

Descripción Concepto	Saldos a cortes de periodos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>PRÉSTAMOS POR COBRAR</b>	<b>4.898.865</b>	<b>5.211.694</b>	<b>-312.829</b>
Préstamos concedidos	4.898.865	5.211.694	-312.829

La composición comparativa para 2023 y 2022 se detalla a continuación:

PRÉSTAMOS POR COBRAR	Saldos a cortes de periodos	
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022
<u>Corriente</u>		
<b>Préstamos Concedidos:</b>	<b>\$ 1.020.897</b>	<b>1.021.748</b>
Empleados	1.020.897	995.816
Otros Préstamos por Cobrar (1)	-	25.932
<u>No Corriente</u>		
<b>Préstamos Concedidos:</b>	<b>\$ 3.877.968</b>	<b>4.189.946</b>
Empleados	3.877.968	4.189.946
<b>Total Préstamos Concedidos</b>	<b>\$ 4.898.865</b>	<b>5.211.694</b>

(1) Para los años 2022 corresponden principalmente a préstamo concedido al sindicato de la empresa (SINTRAEMSDES).

De acuerdo con las políticas establecidas en la convención colectiva de trabajo, la empresa ha concedido préstamos a empleados por los siguientes conceptos y montos a cierre de marzo de 2023.

Préstamos concedidos:	Marzo de 2023
Créditos Calamidad	1.324.094
Créditos de Vivienda	3.415.038
Créditos Administra.	146.302
Otros	13.432
<b>Totales</b>	<b>\$ 4.898.865</b>

## 9. INVENTARIOS

Composición actual del saldo de inventario al 31 de marzo 2023, comparado con el año 2022:

Concepto	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Valor Variación
<b>INVENTARIOS</b>	\$ <b>12.409.850</b>	<b>11.791.257</b>	<b>618.593</b>
Materiales y suministros	12.409.850	11.791.257	618.593

Detalle de los movimientos de los inventarios en la vigencia 2023:

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	MATERIALES Y SUMINISTROS	TOTAL
<b>SALDO INICIAL (31-Dic-2022)</b>	<b>11.791.257</b>	<b>11.791.257</b>
<b>+ ENTRADAS (DB):</b>	<b>5.431.398</b>	<b>5.431.398</b>
<b>ADQUISICIONES EN COMPRAS</b>	<b>5.431.398</b>	<b>5.431.398</b>
+ Precio neto (valor de la transacción)	5.431.398	5.431.398
<b>- SALIDAS (CR):</b>	<b>4.812.805</b>	<b>4.812.805</b>
<b>CONSUMO INSTITUCIONAL</b>	<b>4.812.805</b>	<b>4.812.805</b>
+ Valor final del inventario consumido	4.812.805	4.812.805
<b>= SUBTOTAL</b>	<b>12.409.850</b>	<b>12.409.850</b>
<b>= (Saldo inicial + Entradas - Salidas)</b>	<b>12.409.850</b>	<b>12.409.850</b>
<b>= SALDO FINAL (31-Mar-2023)</b>	<b>12.409.850</b>	<b>12.409.850</b>

Detalle de los componentes que la empresa mantiene en stock de inventario 2023 y 2022

Concepto	Marzo de 2023	Diciembre de 2022
Productos químicos	206.098	173.894
Elemento y accesorio acueducto y alcantarillado	11.657.709	11.269.241
Repuestos	234.408	218.335
Otros	311.634	129.787
	<u>\$ 12.409.850</u>	<u>\$ 11.791.257</u>

## 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad planta y Equipos de la empresa Aguas de Cartagena S.A. E.S.P. a marzo 2023 está conformada como se detalla a continuación:

Concepto	Saldos a cortes de periodos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$ 24.809.181</b>	<b>25.129.100</b>	<b>-319.920</b>
Terrenos	8.963.477	8.963.477	-
Edificaciones	14.913.029	14.913.029	-
Herramientas	1.478.630	1.478.630	-
Equipo médico y científico	3.694.242	3.690.743	3.498
Muebles y equipo de oficina (1)	3.791.221	3.714.872	76.350
Equipo de comunicación y computación (1)	8.088.622	8.054.864	33.758
Equipo de transporte, tracción y elevación	3.893.804	3.893.804	-
Otros Bienes de Arte	398	398	-
Depreciación acumulada de PPE (cr)	-17.470.915	-17.037.390	-433.525
Deterioro acumulado de PPE (cr)	-2.543.327	-2.543.327	-
Depreciación: edificaciones	-2.013.538	-1.968.770	-44.768
Depreciación: Maquinaria y equipo	-1.004.571	-974.661	-29.910
Depreciación: Equipo médico y científico	-1.853.699	-1.767.689	-86.011
Depreciación: Muebles, enseres y equipo de oficina	-2.911.536	-2.864.545	-46.991
Depreciación: Eq. Comunicación y cómputo	-6.304.927	-6.175.046	-129.880
Depreciación: Eq. Transporte	-3.382.246	-3.286.281	-95.965
Depreciación Obra de Arte	-398	-398	-
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>Muebles, enseres y equipos de oficina</b>	<b>3.791.221</b>
Muebles y Enseres	1.790.365
Equipos de Oficina y Otros	2.000.856
<b>Equipo de comunicación y computación</b>	<b>8.088.622</b>
Equipo de Comunicación	2.671.003
Equipo de Computación	5.417.619

Durante los años 2023 y 2022 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	Oficinas	Eq. de Cómputo y Comunicación	Muebles y enseres y Eq. De Oficina	Eq. Laboratorio y Otros Eq. Científicos	Eq. De Transporte	Herramientas y accesorios	Obras de Arte	Total
<b>Saldo 1/01/2022</b>	<b>8.963.477</b>	<b>14.913.029</b>	<b>7.447.891</b>	<b>3.419.484</b>	<b>3.227.524</b>	<b>3.893.804</b>	<b>1.450.962</b>	<b>398</b>	<b>43.316.571</b>
Adiciones	-	-	995.987	295.387	465.892	-	27.668	-	1.784.934
Bajas	-	-	-389.015	-	2.673	-	-	-	-391.688
Traslados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo 31/12/2022</b>	<b>8.963.477</b>	<b>14.913.029</b>	<b>8.054.864</b>	<b>3.714.871</b>	<b>3.690.743</b>	<b>3.893.804</b>	<b>1.478.630</b>	<b>398</b>	<b>44.709.817</b>
Adiciones	-	-	33.758	76.350	3.498	-	-	-	113.606
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo 31/03/2023</b>	<b>8.963.477</b>	<b>14.913.029</b>	<b>8.088.621</b>	<b>3.791.221</b>	<b>3.694.241</b>	<b>3.893.804</b>	<b>1.478.630</b>	<b>398</b>	<b>44.823.423</b>

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

	Oficinas	Eq. de Cómputo y Comunicación	Muebles y enseres y Eq. De Oficina	Eq. Laboratorio y Otros Eq. Científicos	Eq. De Transporte	Herramientas y accesorios	Obras de Arte	Total	
<b>Saldo 1/01/2022</b>	<b>-1.789.698</b>	<b>-6.096.543</b>	<b>-2.613.299</b>	<b>-1.456.402</b>	<b>-2.902.419</b>	<b>-848.861</b>	<b>-</b>	<b>398</b>	<b>-15.707.620</b>
Adiciones	-179.071	-465.822	-251.246	-311.999	-383.861	-125.801	-	-	-1.717.801
Bajas	-	387.318	-	712,859	-	-	-	-	388.031
Traslados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo 31/12/2022</b>	<b>-1.968.769</b>	<b>-6.175.046</b>	<b>-2.864.545</b>	<b>-1.767.688</b>	<b>-3.286.280</b>	<b>-974.662</b>	<b>-398</b>	<b>-17.037.390</b>	
Adiciones	- 44.768	- 129.880	- 46.991	- 86.010	- 95.965	- 29.910	-	-	- 433.525
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo 31/03/2023</b>	<b>-2.013.537</b>	<b>-6.304.927</b>	<b>-2.911.536</b>	<b>-1.853.698</b>	<b>-3.382.246</b>	<b>-1.004.572</b>	<b>-398</b>	<b>-17.470.915</b>	

## 14. ACTIVOS INTANGIBLES

Los otros Activos ascienden a la suma de \$294.260 millones de pesos y están conformados por los siguientes conceptos:

Concepto	SalDOS a cortes períodos comparativos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	\$ 294.260.174	\$ 297.837.673	\$ -3.577.499
Activos intangibles	533.473.775	529.487.626	3.986.149
Amortización acumulada	-239.213.601	-231.649.953	-7.563.648

La amortización es distribuida de forma sistemática a lo largo de la vida útil del importe amortizable, 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 término del contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado
Maquinaria y Equipos	10 años
Servidumbres	Al término del contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado
Otros	Al término del contrato de Gestión Integral de Servicios de Acueducto y Alcantarillado

Se detalla a continuación el movimiento de los Activos Intangibles en la vigencia 2023:

Conceptos y Transacciones	Derechos	Licencias	Software	Otros	Total
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>506.650.346</b>	<b>13.777.685</b>	<b>8.962.412</b>	<b>97.182</b>	<b>529.487.626</b>
<b>+ ENTRADAS (DB):</b>	<b>3.122.725</b>	<b>725.522</b>	<b>137.902</b>	<b>-</b>	<b>3.986.149</b>
Adquisiciones en compras	3.122.725	725.522	137.902	-	3.986.149
<b>= SUBTOTAL (Saldo inicial + Entradas - Salidas)</b>	<b>509.773.071</b>	<b>14.503.208</b>	<b>9.100.313</b>	<b>97.182</b>	<b>533.473.775</b>
<b>= SALDO FINAL (Subtotal + Cambios)</b>	<b>509.773.071</b>	<b>14.503.208</b>	<b>9.100.313</b>	<b>97.182</b>	<b>533.473.775</b>
<b>- AMORTIZACIÓN ACUMULADA (AM)</b>	<b>220.396.232</b>	<b>13.473.631</b>	<b>5.270.874</b>	<b>72.863</b>	<b>239.213.601</b>
Saldo inicial de la AMORTIZACIÓN acumulada	188.087.432	11.127.055	3.649.940	70.162	202.934.589
+ Amortización aplicada vigencia actual	32.308.800	2.346.576	1.620.934	2.701	36.279.012
<b>= VALOR EN LIBROS (Saldo final - AM - DE)</b>	<b>289.376.839</b>	<b>1.029.577</b>	<b>3.829.439</b>	<b>24.319</b>	<b>294.260.174</b>
<b>% AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b>	<b>43,23</b>	<b>92,90</b>	<b>57,92</b>	<b>74,98</b>	<b>44,84</b>
<b>% DETERIORO ACUMULADO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Detallamos la composición de los activos intangibles que posee la empresa a cierre de marzo de 2023 y el comparativo con el año inmediatamente anterior.

	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>Derechos:</b>			
Derechos (1)	1.612.500	1.612.500	-
Obras y redes (2)	395.853.049	393.009.257	2.843.792
Terrenos	11.765.715	11.765.715	-
Otros	6.444.278	6.444.278	-
Obras Banco Mundial (3)	38.202.150	38.202.150	-
Maquinarias y equipos	55.895.380	55.616.447	278.932
<b>Total Derechos</b>	<b>\$ 509.773.071</b>	<b>506.650.346</b>	<b>3.122.725</b>
Licencias	14.503.208	13.777.685	725.522
Software	9.100.313	8.962.412	137.902
Otros Intangibles	97.182	97.182	-
<b>Total Intangibles</b>	<b>\$ 533.473.775</b>	<b>529.487.626</b>	<b>3.986.149</b>
Amortización acumulada	-239.213.601	-231.649.953	-7.563.648
<b>Totales</b>	<b>\$ 294.260.174</b>	<b>297.837.673</b>	<b>-3.577.499</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 se 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.
- (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.

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.

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 15.265 m<sup>3</sup>/diarios de agua y 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 nuevas redes 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 los dos millones de habitantes de Cartagena.

En diciembre de 2022, se dan de alta obras correspondientes al mejoramiento de las redes de acueducto y programa de saneamiento, donde podemos resaltar la extensión de Red de acueducto de Pasacaballos - Altos de la paz, el cierre interno Carmelo MOP Recreo, la Rehabilitación del Colector Villa Estrella 2022.

Adquisición de equipos en la vigencia 2022 por valor de \$5.362 millones entre los cuales resaltamos la compra de equipo para generación de desinfectante y oxidantes mixtos en la PTAP EL BOSQUE por valor de \$ 1.969 millones.

En el mes de marzo de 2023, se dan de alta obras correspondientes Ext. Red ACU Pasacaballo Sec. Tronco Lucio, Sustitución de red Acu Socorro Mz-31-32 y 40, Ext red ALC 14 Feb Villa Manolo Pozón, Ext red ALC calle Col Olaya Sec. Central y By tanque Nariño fase II.

En nuestros más de 27 años de vida empresarial hemos demostrado nuestra capacidad, compromiso, fuerte estructura y responsabilidad con la ciudadanía. Nuestros resultados así lo demuestran: construimos la nueva Planta de Tratamiento de Agua Potable, “El Cerro” y pusimos en marcha el Parque solar Canal del Dique. Trabajamos con tecnología de punta y más de 300 mil familias cartageneras cuentan actualmente con el servicio de acueducto.

	<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 1/01/2022</b>	<b>1.612.500</b>	<b>38.202.150</b>	<b>391.061.277</b>	<b>50.254.246</b>	<b>11.696.765</b>	<b>8.962.412</b>	<b>97.182</b>	<b>501.886.532</b>
Adiciones	-	-	20.157.972	5.362.201	2.080.920	-	-	27.601.094
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo 31/12/2022</b>	<b>1.612.500</b>	<b>38.202.150</b>	<b>411.219.249</b>	<b>55.616.447</b>	<b>13.777.685</b>	<b>8.962.412</b>	<b>97.182</b>	<b>529.487.626</b>
Adiciones	-	-	2.843.792	278.932	725.522	137.902	-	3.986.149
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo 31/03/2023</b>	<b>1.612.500</b>	<b>38.202.150</b>	<b>414.063.042</b>	<b>55.895.380</b>	<b>14.503.208</b>	<b>9.100.313</b>	<b>97.182</b>	<b>533.473.775</b>

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

### Amortización

	<b>Derechos</b>	<b>Obras Banco Mundial</b>	<b>Obras, redes y otros</b>	<b>Maquinarias y equipos</b>	<b>Licencias</b>	<b>Software</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo 1/01/2022</b>	<b>-1.361.959</b>	<b>-30.140.022</b>	<b>-131.021.901</b>	<b>-25.563.550</b>	<b>-11.127.055</b>	<b>-3.649.940</b>	<b>-70.162</b>	<b>-202.934.589</b>
Adiciones	-20.043	-985.206	-20.491.474	-4.067.539	-1.852.003	-1.296.938	-2.161	-28.715.364
Bajas	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo 31/12/2022</b>	<b>-1.382.002</b>	<b>-31.125.228</b>	<b>-151.513.375</b>	<b>-29.631.089</b>	<b>-12.979.058</b>	<b>-4.946.878</b>	<b>-72.323</b>	<b>-231.649.953</b>
Adiciones	- 5.011	- 246.301	- 5.376.223	- 1.117.003	- 494.573	- 323.996	- 540	- 7.563.648
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo 31/03/2023</b>	<b>-1.387.013</b>	<b>-31.371.529</b>	<b>-156.889.598</b>	<b>-30.748.092</b>	<b>-13.473.631</b>	<b>-5.270.874</b>	<b>-72.863</b>	<b>-239.213.601</b>

En el rubro de Derechos se encuentran incluidas las obras y redes en proceso de desarrollo y construcción al corte del 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las principales son las siguientes:

REDES Y OBRAS	Marzo de 2023		Diciembre de 2022	
	Costo	% de avance	Costo	% de avance
CAMBIO DE FALSOS FONDOS PLANTA 1Y 2	2.323.438	96%	2.016.786	95%
Elim Pileta N.Mandela Campo Bello FII-F3	1.315.728	95%	1.210.328	90%
Interconexión Albornoz Planta	1.199.062	64%	1.124.310	70%
Desdoblamiento EBAR el ORO	1.123.009	90%	1.123.009	90%
Ext. Red Alcant. Arroz Barato	810.496	40%	731.328	40%
Conducción Mamonal Fase II - 1600mm	761.489	99%	633.078	97%
Refuerzo Red Acu Los Caracoles Nva Secto	712.387	80%	694.900	80%
Ext red acu Colinas de Betania	630.809	70%	429.132	80%
Susti Red Acu Plan 400 Mz-8,9, y 10	473.539	90%	270.359	80%
Ext red alcant Terrazas de Granada	442.988	80%	352.483	50%
Recuperación Zona Mezcla rápida Ptap 1-2 by tanque Nariño fase II (1)	329.585 -	98% -	312.115 295.758	96% 97%
Ext. Red Acu La María Sector San Bernardo	283.004	70%	18.422	10%
Medición y regulación del sector Bosque	256.219	70%	249.355	50%
Ext red alcant San Jose Campanos	254.211	90%	207.778	50%
Sistema tratamiento lodos PTAP El Cerro	243.908	90%	235.208	95%
Rehabilitación Macromedidor Bella Vista	222.873	95%	173.475	60%
Derivación conducción 1600mm Membrillal	217.181	10%	217.181	10%
Sust red Acu Las Gaviotas Mz-36,38 y39	206.628	90%	206.628	80%
Lavado automatico Filtros 5-10 PTAP 3 (1)	-	-	205.074	85%
Sust red Acu Socorro Mz-31-32 y 40 (1)	-	-	189.344	99%
Ext Red ACU Pasac. Tronco Lucio (1)	-	-	180.289	95%
Macro y Val Reguladora Ciudad Bicentenario	180.914	99%	151.474	50%
Gestión Presiones Macro Sector el Bosque	178.638	70%	149.081	50%
Preinversión diseños ALCA Cartagena 2022 (1)	-	-	172.297	90%
Act Tecnologica Software Ebar Paraiso (1)	-	-	142.157	90%
Preinversión diseños ACU Cartagena 2022 (1)	-	-	121.757	70%
Optimización Sedimentación Planta 3 2019	147.168	60%	92.113	50%
Recirculacion de Lodos PTAP el Cerro	145.677	40%	59.221	10%
Ext red alcant 14 Feb Villa Manolo Pozon (1)	-	-	100.007	60%
Regulación Presiones en Alto Bosque	127.530	90%	81.085	60%
Registros de Presiones en La Central	109.073	40%	109.073	40%
Gestión de Presion y Medicion Barlovento	94.008	99%	94.008	80%
Preinversión diseños ACU Cartagena 2019	89.250	90%	75.000	80%
Logger I2O Cartagena 2022	84.308	99%	84.308	90%
Automatización Planta Lodos PTAP Cerro	81.550	99%	81.550	95%

Ampliación parque de hidrantes	79.498	32%	19.995	16%
Gestión de presiones en Escallon Villa	70.506	99%	70.506	50%
Ext red alcant Providencia (1)	-	-	71.367	95%
Ext red alcant CII Col Olaya Sec Central (1)	-	-	67.957	80%
Impermeabilización Tanque 1	61.234	50%	54.415	50%
Tpi-reemplazo medi. Mecanicos x electrom	58.080	90%	58.080	60%
Macro Ultrasonico Z Norte/Comp Electrico	50.906	90%	50.906	95%
Extensión red Puerto Rey	49.376	99%	49.376	80%
Optimización Filtración Planta 1-2 2019	44.655	13%	-	0%
Cierre interno Carmelo MOP Recreo	37.335	10%	-	0%
Ext. Red Acu La María Sector Panorama	17.031	10%	7.128	20%
Macromedidor Agua servicios PTAP Cerro	11.656	30%	9.147	20%
Otras Obras en ejecución	1.000.496		191.775	
<b>Totales</b>	<b>14.525.444</b>		<b>13.240.123</b>	

(1) Durante el año 2023, estos proyectos fueron ejecutados y activados en su totalidad.

## 16. OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS

El monto de los derechos y garantías de la empresa a marzo de 2023 asciende a la suma de \$33.131 millones de pesos.

Concepto	Saldos a cortes periodos comparativos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS</b>	<b>33.131.652</b>	<b>28.036.262</b>	<b>5.095.391</b>
Bienes y servicios pagados por anticipado	826.899	769.201	57.698
Avances y anticipos entregados	417.987	596.285	-178.298
Anticipos retenciones y saldos a favor por impuestos y contribuciones	21.240.406	16.191.012	5.049.394
Depósitos entregados en garantía	1.285.641	1.285.641	-
Activos por impuestos diferidos (ver nota 35)	9.360.719	9.194.123	166.596

A continuación, detallamos los conceptos que comprende los otros derechos y garantías.

	Marzo de 2023	Diciembre de 2022
<b><u>Corrientes</u></b>		
<b>Servicios Pagados por anticipado</b>	<b>\$ 826.899</b>	<b>\$ 769.201</b>
Seguros	359.030	690.036
Dotación a Empleados	467.869	79.165
Avances y anticipos entregados	417.987	596.285
Anticipo o saldos a favor por impuestos	21.240.406	16.191.012
<b>Total Otros Activos Corrientes</b>	<b>\$ 22.485.292</b>	<b>17.556.498</b>



<b><u>No Corrientes</u></b>		
Depósitos entregados en Garantía		1.285.641
<b>Total Otros Activos No Corrientes</b>	<b>\$</b>	<b><u>1.285.641</u></b>
<b>Total Otros Activos</b>	<b>\$</b>	<b><u>23.770.933</u></b>

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

	<b>Marzo de 2023</b>	<b>Diciembre de 2022</b>
Retenciones y autorretenciones	21.235.967	16.188.351
Saldo a favor ICA	4.438	2.661
	<b><u>21.240.406</u></b>	<b><u>16.191.012</u></b>

## 20. PRÉSTAMOS POR PAGAR

A continuación, los saldos de las cuentas de préstamos por pagar de la Compañía los cuales ascienden a \$228.573 millones a cierre de marzo de 2023.

<b>Concepto</b>	<b>Saldos a cortes períodos comparativos</b>		
	<b>Marzo de 2023</b>	<b>Diciembre de 2022</b>	<b>Variación</b>
<b>PRÉSTAMOS POR PAGAR</b>	<b>\$ 228.572.744</b>	<b>\$ 229.454.127</b>	<b>\$ -881.383</b>
Financiamiento interno de corto plazo	61.983.088	66.181.533	-4.198.445
Financiamiento interno de largo plazo	166.589.656	163.272.594	3.317.062

Los componentes de los préstamos por pagar de la compañía a marzo de 2023 son los siguientes:

	<b>Marzo de 2023</b>	<b>Diciembre de 2022</b>
<b>Financiamiento interno de corto plazo</b>		
Préstamos Banca Comercial		
Créditos Bancos	52.905.868	57.165.204
Leasing (4)	-	406.671
Operación Leaseback – Conducción Mamonal (1)	748.477	857.605
Operación Leasing PTAB EL CERRO (2)	6.038.330	5.963.511
Intereses (3)	2.290.371	1.788.488
Sobregiros	42	54
<b>Total Préstamos por Pagar Corrientes</b>	<b><u>61.983.088</u></b>	<b><u>66.181.533</u></b>
<b>Financiamiento interno a largo plazo</b>		
Préstamos Banca Comercial		
Créditos Bancos	112.720.601	107.813.838
Operación Leaseback – conducción Mamonal (1)	7.892.790	7.954.204
Operación Leasing PTAB EL CERRO (2)	45.976.265	47.504.552
<b>Total Préstamos por Pagar No Corrientes</b>	<b><u>166.589.656</u></b>	<b><u>163.272.594</u></b>
<b>Totales</b>	<b><u>228.572.744</u></b>	<b><u>229.454.127</u></b>

- (1) Para los años 2023 y 2022, corresponden a la constitución del contrato Leasing bajo la modalidad de Leaseback del 30 de abril de 2020 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.
- (2) 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 el Cerro. 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.
- (3) 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>Marzo de 2023</b>	<b>Diciembre de 2022</b>
Intereses Financieros corto plazo	100.934	130.568
Intereses Financieros largo Plazo	2.189.437	1.657.920
<b>Total Intereses de Obligaciones</b>	<b><u>2.290.371</u></b>	<b><u>1.788.488</u></b>

- (4) Para el año 2022 corresponde al saldo de dos leasings con las entidades financieras Bancolombia y Banco de Bogotá.

Los vencimientos de las obligaciones financieras largo plazo con bancos al 31 de marzo de 2023 son los siguientes:

<b>Año</b>	<b>Valor</b>
2 años	42.180.754
3 años	28.389.473
4 años	19.309.320
5 años	15.554.468
6 años y siguientes	7.286.587
<b>Total</b>	<b><u>\$ 112.720.601</u></b>

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:

Entidad	Marzo de 2023			Diciembre de 2022		
	Saldo	Tasa	%	Saldo	Tasa	%
ITAU	7.500.000	IBR	3,30%	7.500.000	IBR	3,30%
GNB SUDAMERIS	10.000.000	IBR	4,10%	10.000.000	IBR	4,10%
GNB SUDAMERIS	7.000.000	IBR	3,80%	7.000.000	IBR	3,80%
GNB SUDAMERIS	5.000.000	IBR	3,80%	5.000.000	IBR	3,80%
AV VILLAS	2.886.831	IBR	2,90%	3.247.685	IBR	2,90%
AV VILLAS	20.953.075	IBR	2,90%	23.572.210	IBR	2,90%
AV VILLAS	7.000.000	IBR	3,25%	7.000.000	IBR	3,25%
AV VILLAS	-	IBR	3,75%	280.441	IBR	3,75%
AV VILLAS	4.000.000	IBR	6,50%	-	-	-
AV VILLAS	6.500.000	IBR	6,50%	-	-	-
OCCIDENTE	4.242.109	IBR	2,90%	4.848.124	IBR	2,90%
OCCIDENTE	2.878.550	IBR	3,30%	2.878.550	IBR	3,30%
OCCIDENTE	10.000.000	IBR	3,30%	10.000.000	IBR	3,30%
OCCIDENTE	12.329.697	IBR	3,30%	12.329.697	IBR	3,30%
OCCIDENTE	2.200.000	IBR	4,00%	2.200.000	IBR	4,00%
OCCIDENTE	1.200.000	IBR	8,10%	1.200.000	IBR	8,10%
BBVA	276.453	DTF	2,45%	552.906	DTF	2,45%
BBVA	552.436	DTF	2,45%	1.104.873	DTF	2,45%
BOGOTÁ	10.416.667	IBR	4,00%	11.666.667	IBR	4,00%
BOGOTÁ	1.414.189	IBR	2,90%	1.616.216	IBR	2,90%
BOGOTÁ	1.558.333	IBR	3,00%	1.700.000	IBR	3,00%
BOGOTÁ	4.964.094	IBR	3,30%	4.964.094	IBR	3,30%
COLPATRIA	803.905	DTF	0,05%	918.748	DTF	0,05%
COLPATRIA	778.324	DTF	0,30%	856.157	DTF	0,30%
COLPATRIA	695.188	DTF	0,30%	758.387	DTF	0,30%
COLPATRIA	166.515	DTF	0,30%	181.652	DTF	0,30%
COLPATRIA	-	IBR	3,80%	6.500.000	IBR	3,80%
COLPATRIA	9.284.078	IBR	5,54%	9.998.238	IBR	5,54%
BANCOLOMBIA	1.255.583	IBR	2,90%	2.511.167	IBR	2,90%
BANCOLOMBIA	3.058.917	IBR	2,65%	3.337.000	IBR	2,65%
BANCOLOMBIA	9.662.768	IBR	2,50%	9.662.768	IBR	2,50%
BANCO AGRARIO	5.000.000	IBR	5,30%	-	-	-
BANCO AGRARIO	1.833.333	IBR	4,80%	-	-	-
SERFINANZA	7.000.000	IBR	3,60%	7.000.000	IBR	3,60%
FINDETER	1.308.852	IBR	0,00%	1.869.788	IBR	0,00%
FINDETER	1.906.573	IBR	0,00%	2.723.676	IBR	0,00%
<b>Total Obligaciones</b>	<b>165.626.470</b>			<b>164.979.042</b>		
Leasing Bancolombia	-	DTF	0,10%	203.419	DTF	0,10%
Leasing Bancolombia	52.014.595	DTF	0,00%	53.468.063	DTF	0,00%
Leasing Banco de Bogotá	-	DTF	0,10%	203.252	DTF	0,10%
Leasing Banco de Bogotá	8.641.267	IBR	4,60%	8.811.809	IBR	4,60%
<b>Total Leasing</b>	<b>60.655.862</b>			<b>62.686.543</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>226.282.332</b>			<b>227.665.585</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 marzo de 2023, son los siguientes:

Años	Valor
Un año	10.484.270
Entre 1 y 5 años	52.371.020
Más de 5 años	14.512.613
Total, valor futuro	77.367.903
Tasa de descuento	4,73%
Total, valor presente	<b>60.655.862</b>

## 21. CUENTAS POR PAGAR

Este grupo comprende las obligaciones contraídas en el desarrollo del objeto social de la empresa, los cuales ascendieron a \$ 82.237 millones.

Concepto	Saldos a cortes periodos comparativos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Valor variación
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>82.236.744</b>	<b>69.036.641</b>	<b>13.200.102</b>
Adquisición de bienes y servicios nacionales	13.586.938	19.303.949	-5.717.011
Adquisición de bienes y servicios del exterior	2.901.859	3.646.194	-744.335
Recursos a favor de terceros	6.576.769	6.359.676	217.093
Descuentos de nómina	1.208.448	1.370.560	-162.112
Retenciones por pagar	4.280.331	3.405.497	874.834
Impuestos por pagar	18.943.636	15.008.456	3.935.180
IVA por pagar	52.610	16.724	35.886
Otras cuentas por pagar	34.686.153	19.925.585	14.760.568

Se detallan los rubros correspondientes a cuentas por pagar derivadas de la operatividad de la empresa

	Marzo de 2023	Diciembre de 2022
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
<b>Corrientes</b>	<b>\$ 79.459.791</b>	<b>66.269.054</b>
<b>Adquisición bienes y servicios:</b>		
<b>Nacionales: (1)</b>	<b>13.586.938</b>	<b>19.303.949</b>
Servicios	6.463.965	12.319.553
Bienes	7.122.973	6.984.396
<b>Del exterior</b>	<b>2.901.859</b>	<b>3.646.194</b>
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2.901.859	3.646.194
<b>Otras Cuentas por pagar</b>	<b>45.398.747</b>	<b>29.746.490</b>
Venta de Servicio público – Aseo	6.576.769	6.359.676
Descuentos de nómina	1.208.448	1.370.560
Retención en la fuente e Impuesto de timbre	4.280.331	3.405.497

Impuestos, contribuciones y tasas	1.371.388	1.436.035
Impuesto al valor agregado –IVA	52.610	16.724
Viáticos y gastos de viajes	10.853	26.164
Aportes ICBF y SENA	225.837	255.957
Servicios públicos	3.690.474	4.083.343
Comisiones	159.003	159.067
Honorarios	696.168	815.631
Servicios (2)	9.252.881	11.579.917
Fondo de reversión y capital privado	231.431	231.431
Dividendos y participaciones (3)	17.642.553	6.488
<b>Pasivo por impuesto a las ganancias corriente</b>	<b>17.572.248</b>	<b>13.572.422</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios	17.572.248	13.572.422
<b>No Corrientes</b>	<b>\$ 2.776.952</b>	<b>2.767.587</b>
<b>Otras Cuentas por pagar</b>	<b>2.776.952</b>	<b>2.767.587</b>
Fondo de Reversión capital privado	2.776.952	2.767.587
<b>Total Cuentas Por Pagar</b>	<b>\$ 82.236.744</b>	<b>69.036.642</b>

- (1) Corresponde a cuentas por pagar a contratistas y proveedores nacionales, siendo los más representativos al 31 de marzo de 2023, Hidromed con un saldo de \$ 925 millones, Sulfo Química S.A. con un saldo de \$ 838 millones, Productos Químicos con un saldo de \$ 571 millones y Consorcio Zarza con un saldo de \$ 504 millones.
- (2) Para los años 2023 y 2022 corresponden a las cuentas por pagar por servicios. Para marzo de 2023 incluye principalmente a Renting Colombia SAS, Veolia Consulting y para el año 2022 a Corporación Autónoma, Usa Ambiental S.A.S, entre otros. Ver detalle:

	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Valor variación
Corporación autónoma	228	1.014.990	-1.014.762
Renting Colombia SAS	510.602	-	510.602
Veolia consulting	411.461	415.769	-4.308
Diseños y construcción	317.134	431.564	-114.430
H.B. Civil SAS	245.468	371.542	-126.074
Servicios Postales	355.739	164.585	191.154
Usa Ambiental SAS	196.540	201.289	-4.749
	<b>1.840.404</b>	<b>2.435.154</b>	<b>-562.567</b>

- (3) El incremento en 2023 corresponde a la distribución de las utilidades del año 2022, aprobado por la Asamblea General de Accionistas llevada a cabo el 28 de marzo de 2023.

Los saldos de pasivos corrientes por impuestos son los siguientes:

	<b>Marzo de 2023</b>	<b>Diciembre de 2022</b>
Renta y complementarios	17.572.248	13.572.422
ICA	1.187.603	1.226.512
Otros – Contribución especial del 5%	183.785	209.523
<b>Subtotal</b>	<b>18.943.636</b>	<b>15.008.456</b>
IVA	52.610	16.724
<b>Total Impuestos por Pagar</b>	<b>18.996.246</b>	<b>15.025.180</b>

## 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 con la normativa legal vigente y a las disposiciones contempladas en las Convenciones Colectivas de Trabajo.

<b>Concepto</b>	<b>Saldos a cortes períodos comparativos</b>		
	<b>Marzo de 2023</b>	<b>Diciembre de 2022</b>	<b>Variación</b>
<b>BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>6.288.999</b>	<b>6.203.358</b>	<b>85.641</b>
Beneficios a los empleados a CP	6.288.999	6.203.358	85.641

Las obligaciones laborales consolidadas a corte de marzo de 2023 suman \$ 6.288 millones, y corresponden a los siguientes conceptos:

<b>Concepto</b>	<b>Valor en libros</b>
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS CP</b>	<b>6.288.999</b>
Nómina por pagar	12.515
Cesantías	756.221
Intereses sobre cesantías	90.317
Vacaciones	2.674.532
Prima de vacaciones	1.195.212
Prima de Servicios	757.864
Aportes a riesgos laborales	52.032
Otros Salarios y prestaciones	750.305

El comparativo detallado de beneficios a empleados entre 2023 y 2022 es:

	<b>Marzo de 2023</b>	<b>Diciembre de 2022</b>
Nómina Por Pagar	12.515	608
Cesantías	756.221	2.366.943
Intereses sobre cesantías	90.317	281.547
Vacaciones	2.674.532	2.377.125
Prima de Vacaciones	1.195.212	1.100.570
Prima de Servicios	757.864	-
Otras Primas	750.305	-
Aportes Riesgos laborales	52.032	76.564
	<b>6.288.999</b>	<b>6.203.358</b>

## 23. PROVISIONES

Las provisiones reflejan un valor de \$43.263 millones a continuación se muestra el saldo comparado con el año anterior.

Concepto	Saldos a cortes periodos comparativos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>PROVISIONES</b>	<b>43.262.732</b>	<b>40.165.018</b>	<b>3.097.715</b>
Litigios y demandas	24.420.699	23.020.699	1.400.000
Provisiones diversas	18.842.034	17.144.319	1.697.715

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

	Marzo de 2023	Diciembre de 2022
<b>Provisiones:</b>		
Litigios y Demandas (1)	24.420.699	23.020.699
Otras Provisiones Diversas:	<b>18.842.034</b>	<b>17.144.319</b>
Servicios públicos	4.890.706	4.837.734
Costos y gastos por pagar	13.951.327	12.306.584
<b>Total Provisiones</b>	<b>43.262.732</b>	<b>40.165.018</b>

- (1) Corresponden a demandas interpuestas en contra de la Compañía, las cuales han sido calificadas como probables. No es previsible estimar con fiabilidad la fecha en que estos pasivos deberán ser cancelados.

En el año 2022 se ajustó la provisión de los litigios en \$ 6.213 millones por nuevos procesos así: Procesos laborales y administrativas por \$888 millones y \$ 5.325 millones respectivamente. Se registró Provisión de obligaciones fiscales correspondiente a emplazamiento por corrección de renta año 2017. Se realizaron pagos así \$192 millones actuación administrativa provisionada en 2021 y \$1.707 millones por fallos demandas laborales. Se registraron ajustes por \$ 1.575 millones por menor valor en los fallos.

A 31 de marzo de 2023, se ajustó la provisión de los litigios en \$ 1.400 millones correspondientes a litigios administrativos.

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 en 2023.

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>23.020.699</b>
Provisión litigios	1.400.000
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>24.420.699</b>

Se detalla a continuación los saldos de los litigios provisionados a corte de marzo 2023:





- (2) Corresponde principalmente a anticipos recibidos de terceros, los cuales contratan los servicios de la empresa para la ejecución de los trabajos relacionados con la instalación de redes locales para proyectos urbanísticos en su gran mayoría, por valor de \$5.737 millones y saldo por valor de \$409 millones por parte del Distrito de Cartagena para la ejecución de obras de los Convenios de Saneamiento de acueducto y alcantarillado.

## 25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Los activos contingentes que actualmente registra la empresa en las cuentas de orden 8120 corresponden a reclamaciones y distintos procesos legales que cursan en las distintas instancias, considerados como remotos.

Descripción Concepto	Saldos a cortes períodos comparativos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>Activos Contingentes</b>	<b>169.989.981</b>	<b>169.989.981</b>	-
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	169.989.981	169.989.981	-

Como pasivos contingentes encontramos registradas la totalidad de las demandas que cursan en contra de la empresa en las cuentas de orden 9120 y son por el siguiente valor.

Descripción Concepto	Saldos a cortes períodos comparativos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>Pasivos contingentes</b>	<b>64.470.376</b>	<b>64.470.376</b>	-
Litigios y mecanismos alternativos de solución de conflictos	64.470.376	64.470.376	-

## 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 períodos comparativos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>Deudoras por contra (cr)</b>	<b>758.725.563</b>	<b>758.725.563</b>	-
Deudoras fiscales	531.980.190	531.980.190	-
Deudoras de control - Subsidios	226.745.372	226.745.372	-

Descripción Concepto	Saldos a cortes de vigencia		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>Acreedoras por contra (db)</b>	<b>1.641.339.447</b>	<b>1.641.181.978</b>	<b>157.468</b>
Acreedoras fiscales	524.590.984	524.590.984	-
<b>Acreedoras de control</b>	<b>1.116.748.463</b>	<b>1.116.590.994</b>	<b>157.468</b>
Mercancías Recibidas en Consignación	1.898.497	1.741.029	157.468
Bienes recibidos de terceros	988.106.577	988.106.577	-
Otras cuentas acreedoras-Contribuciones	126.743.388	126.743.388	-

## 27. PATRIMONIO

Concepto	Saldos a cortes de vigencia		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>Patrimonio de las entidades de las empresas</b>	<b>107.108.329</b>	<b>99.784.610</b>	<b>7.323.719</b>
Capital suscrito y pagado	29.100.000	29.100.000	-
Reservas y fondos Patrimoniales (2 y 3)	78.161.866	70.838.147	7.323.719
Resultados de ejercicios anteriores	- 153.537	- 153.537	-

El detalle de los componentes del patrimonio a 2023 y comparado con 2022 son:

Concepto	Marzo de 2023	Diciembre de 2022
Capital suscrito y pagado (1)	29.100.000	29.100.000
Reservas (2)	54.792.627	50.084.522
Reserva Legal	14.550.000	14.550.000
Reserva Estatutaria	609.678	609.678
Reserva Ocasionales	39.632.949	34.924.844
Fondos patrimoniales (3)	23.369.239	20.753.625
Resultados de ejercicios anteriores (4)	- 153.537	- 153.537
<b>Total Patrimonio</b>	<b>107.108.329</b>	<b>99.784.610</b>

- (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 2023 y 2022 el monto permanece en \$14.550 millones, respectivamente.

El monto de la Reserva estatutaria para rehabilitación- extensión y reposición de los sistemas – Destinada para la ampliación y/o mejoramiento de la infraestructura de acueducto y alcantarillado asciende a \$ 610 millones.

Las reservas ocasionales a 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el monto de esta reserva asciende a \$ 39.633 y \$ 34.925 millones respectivamente. El incremento en reservas

en 2023 corresponde a la distribución de las utilidades del año 2022, aprobado por la Asamblea General de Accionistas llevada a cabo el 28 de marzo de 2023.

- (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 2023 y 2022 el monto de esta reserva asciende a \$23.369 y \$20.753 millones respectivamente. El incremento en reservas en 2023 corresponde a la distribución de las utilidades del año 2022, aprobado por la Asamblea General de Accionistas llevada a cabo el 28 de marzo de 2023.
- (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:

Concepto	Saldos a cortes periodos comparativos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>Ingresos</b>	<b>106.443.952</b>	<b>403.979.300</b>	- <b>297.535.348</b>
Venta de servicios	103.565.111	385.681.161	- 282.116.050
Otros ingresos	2.878.841	18.298.139	- 15.419.298

A marzo de 2023 la venta de servicios públicos domiciliarios por acueducto y alcantarillado menos devoluciones, rebajas y descuentos asciende a la suma de \$103.565 millones y por ingresos no operacionales \$ 2.878 millones para un total de \$106.443 millones.

Ingresos de transacciones con contraprestación	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Valor variación
	<b>106.443.952</b>	<b>403.979.300</b>	<b>-297.535.348</b>
<b>Venta de servicios</b>	<b>103.565.111</b>	<b>385.681.161</b>	- <b>282.116.050</b>
Servicio de acueducto	54.908.594	203.287.796	- 148.379.202
Servicio de alcantarillado	39.999.847	154.026.213	- 114.026.366
Otros ingresos	10.569.044	35.670.123	- 25.101.079
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicios (db)	- 1.912.374	- 7.302.970	5.390.596
<b>Otros ingresos</b>	<b>2.878.841</b>	<b>18.298.139</b>	- <b>15.419.298</b>
Financieros	2.810.226	8.967.939	- 6.157.713
Ajuste por diferencia en cambio	1.310	40.201	- 38.892
Ingresos diversos	67.305	9.289.999	- 9.222.693

Se detallan los conceptos de los ingresos por comercialización de servicios comparativos, a continuación:

**Ingresos por comercialización de servicios**

	<b>Marzo de 2023</b>	<b>Diciembre de 2022</b>
<b>Servicios Públicos</b>		
<b>Comercialización</b>	<b>94.908.441</b>	<b>357.314.009</b>
Servicio de acueducto	46.789.948	176.996.715
Actividades complementarias acueducto	8.118.646	26.291.081
<b>Comercialización Servicios de Acueducto</b>	<b>54.908.594</b>	<b>203.287.796</b>
Servicios de alcantarillado	38.489.501	148.285.304
Saneamiento	1.203.903	4.538.838
Actividades complementarias alcantarillado	306.444	1.202.072
<b>Comercialización Servicios de Alcantarillado</b>	<b>39.999.847</b>	<b>154.026.213</b>
<b>Otros Servicios</b>		
Actividades Ordinarias (1)	10.569.044	35.670.123
<b>Devoluciones, rebajas y descuentos en ventas de Servicios</b>	<b>- 1.912.374</b>	<b>- 7.302.970</b>
Servicio de acueducto	- 1.453.261	- 4.616.407
Servicios de alcantarillado	- 456.461	- 2.667.515
Saneamiento	-	- 19.048
	2.652	
<b>Total Ingresos de Ventas</b>	<b>103.565.111</b>	<b>385.681.161</b>

- (1) Para los años 2023 y 2022 corresponden principalmente a la prestación de los siguientes servicios: venta de agua cruda por valor de \$ 8.530 y \$ 28.965 millones respectivamente, además se encuentran los ingresos relacionados por el cobro de la facturación conjunta del servicio de aseo con Pacaribe SA ESP y Veolia Servicios Industriales; y el Contrato de transacción con la empresa Electricaribe ahora con Caribemar de la Costa SAS ESP (Afinia) por conexión de usuarios regulados a nuestra red eléctrica de distribución por valor de \$ 65.5 y \$ 1.181 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>Marzo de 2023</b>	<b>Diciembre de 2022</b>
<b>Financieros</b>	<b>2.810.226</b>	<b>8.967.939</b>
Rendimientos por reajuste monetario	58.957	153.370
Ganancias por valoración de inversiones	52.753	159.456
Rendimiento efectivo préstamos por cobrar	54.740	182.825
Otros ingresos financieros (1)	2.643.776	8.472.288

<b><u>Ajustes por diferencia en cambio</u></b>	<b>1.310</b>	<b>40.201</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	516	7.421
Cuentas por cobrar	-	16.576
Adquisición de bienes y servicios nacionales	426	5.381
Adquisición de bienes y servicios del exterior	367	10.824
<b><u>Ingresos Diversos</u></b>	<b>67.305</b>	<b>9.289.999</b>
Recuperaciones (2)	-	9.050.052
Diversos	67.305	239.946
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>2.878.841</b>	<b>18.298.139</b>

- (1) Para los años 2023 y 2022 corresponde principalmente al recargo por mora por la prestación de servicios de acueducto y alcantarillado por \$ 1.854 y \$ 6.160 millones y a los intereses por financiación de servicios complementarios por \$760 y \$ 2.212 millones.
- (2) Para el año 2022 corresponde principalmente a los ajustes realizados por instrucciones de la gerencia para depurar valores pendientes por facturar de proveedores y contratistas de años anteriores por valor de \$3.566 millones, la reversión de la devolución por cambio de tarifas a usuarios por \$4.124 millones y los ajustes de provisión de litigios por valor de \$1.045 millones.

## 29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 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 periodos comparativos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>Gastos</b>	<b>39.103.514</b>	<b>141.177.845</b>	<b>- 102.074.331</b>
De administración y operación	19.136.661	71.711.788	- 52.575.127
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	7.736.744	33.362.852	- 25.626.108
Otros gastos	12.230.109	36.103.205	- 23.873.096

A 31 de marzo de 2023, los gastos de administración ascienden a la suma de \$19.136 millones representados de la siguiente manera y comparados con el año anterior:

Descripción  Concepto	Saldos a cortes períodos comparativos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Valor variación
<b>Gastos de admón., operación y ventas</b>	<b>19.136.661</b>	<b>71.711.788</b>	- <b>52.575.127</b>
<b>De administración y operación</b>	<b>19.136.661</b>	<b>71.711.788</b>	- <b>52.575.127</b>
Sueldos y salarios	4.001.118	13.847.371	- 9.846.253
Contribuciones imputadas	22.027	78.561	- 56.534
Contribuciones efectivas	1.058.557	3.116.413	- 2.057.856
Aportes sobre la nómina	98.398	285.323	- 186.925
Prestaciones sociales	1.653.694	5.407.783	- 3.754.089
Gastos de personal diversos	1.038.263	5.632.273	- 4.594.010
Generales	8.409.591	34.285.004	- 25.875.413
Impuestos, contribuciones y tasas	2.855.013	9.059.060	- 6.204.047

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 2023 y 2022:

	Marzo de 2023	Diciembre de 2022
<b>Beneficios a Empleados</b>	<b>7.872.057</b>	<b>28.367.724</b>
Sueldos y Salarios	4.001.118	13.847.371
Contribuciones imputadas	22.027	78.561
Contribuciones efectivas	1.058.557	3.116.413
Aportes sobre la nómina	98.398	285.323
Prestaciones sociales	1.653.694	5.407.783
<b>Gastos de Personal diversos:</b>		
Otros gastos de personal (2)	695.155	2.204.010
Gastos deportivos	5.766	16.740
Capacitación	85.778	766.856
Dotación	-	587.714
Servicios temporales	251.564	2.056.954
<b>Gastos Generales</b>	<b>8.410.038</b>	<b>34.288.837</b>
Honorarios (3)	3.038.316	6.917.768
<b>Generales</b>	<b>2.316.581</b>	<b>13.999.354</b>
Gasto prorrateo del IVA	1.177.681	5.564.082
Servicios generales	334.527	1.088.929
Publicidad y propaganda	223.205	1.060.398
Gastos de viajes y alimentación	184.306	1.228.956
Suscripciones y afiliaciones	67.590	351.487
Seguridad Industrial	76.533	599.682
Útiles y papelería	66.077	186.316
Consulta Previa (1)	69.480	3.074.470
Otros	117.182	845.034
Arrendamientos (4)	473.498	1.640.345

<b>Órdenes y contratos de Mantenimientos y reparaciones</b>	<b>579.426</b>	<b>2.725.894</b>
Mantenimientos locativos, maquinarias, muebles, software y otros	579.426	2.725.894
Peajes terrestres	10.746	32.687
Seguros	354.875	1.475.500
Servicios públicos	382.846	1.524.630
<b>Órdenes y contratos por otros servicios</b>	<b>1.253.750</b>	<b>5.972.658</b>
Aseo y vigilancia	305.708	1.028.418
Comisiones por recaudos y recuperación de cartera	772.402	4.176.535
Servicio de mensajería y transportes	175.640	767.706
<b>Impuestos, contribuciones y tasas</b>	<b>2.855.013</b>	<b>9.059.060</b>
Predial	238.214	133.888
Sobretasa ambiental	25.411	-
Cuota Fiscalización - Impuestos	-	1.313.297
Industria y Comercio - Impuestos	1.095.926	3.876.703
Gravamen a los movimientos financieros - Impuestos	621.426	2.038.734
Contribuciones SSPD-CRA	873.589	1.540.573
Impuesto al consumo	447	3.833
<b>Otros Impuestos:</b>		
Aporte Estratificación socioeconómica	-	150.973
Estampillas y Otros	-	1.058
<b>Total, Gastos de Admon. y Operación</b>	<b>19.136.661</b>	<b>71.711.788</b>

- (1) Corresponde a la realización de consulta previa de consejos comunitarios por el sistema lagunar, por valor de \$ 69 millones en 2023 y \$ 3.074 millones en 2022.

En cumplimiento a la sentencia No. 34/2019 del Tribunal Administrativo de Bolívar, Aguas de Cartagena desarrolla Consultas Previas con los consejos comunitarios de Rocha, Puerto Badel, Lomas de Matunilla, Leticia y Recreo, localizados en el departamento de Bolívar, en los municipios de Arjona, Turbana y el Distrito de Cartagena de Indias, respectivamente.

Entre el 9 y el 13 de diciembre de 2019 se adelantaron, a satisfacción de las partes, las etapas de Pre Consulta y Apertura con las cinco (5) comunidades afrodescendientes, antes mencionadas, representadas a través de sus respectivos consejos comunitarios.

En la mencionada etapa se concertó el valor de las rutas metodológicas para cada consejo comunitario, las cuales se formalizaron mediante la suscripción de un Acuerdo de Fortalecimiento del Consejo, donde Aguas de Cartagena acogió las propuestas de asesoría para adelantar conjuntamente la labor de identificación de los impactos ambientales, sociales y culturales que se han producido o se puedan llegar a producir con la Formulación del Plan de Manejo Ambiental de la Operación en el Ecosistema conformado por las ciénagas Juan Gómez – Dolores, así como para el diseño de medidas de manejo y mitigación.

Dichas rutas metodológicas se acordaron por \$ 503 millones, así:

ROCHA	\$ 190.000.000
PUERTO BADEL	\$ 95.000.000
LOMAS DE MATUNILLA	\$ 70.000.000
LETICIA	\$ 74.000.000
RECREO	\$ 74.000.000

A la fecha, la empresa ha Protocolizado con Acuerdos cuatro de los cinco procesos consultivos por valor de \$ 1.730 millones, ellos son: Leticia, Recreo, Lomas de Matunilla y Puerto Badel. Los valores de las compensaciones socioculturales se establecieron en:

LETICIA	\$ 320.000.000
RECREO	\$ 320.000.000
LOMAS DE MATUNILLA	\$ 420.000.000
PUERTO BADEL	\$ 670.000.000

Hasta la fecha, Rocha, sigue sin resolver la legitimidad de sus representantes, existe una Junta Provisional y una Junta Directiva elegida mediante un proceso electoral que aún no cuenta con una resolución que la avale.

En conclusión, de los 5 procesos consultivos ordenados por la Sentencia No. 34/2019 del Tribunal Administrativo de Bolívar, Aguas de Cartagena S.A. E.S.P., 4 de ellos se protocolizaron con acuerdos, Leticia, Recreo, Lomas de Matunilla y Puerto Badel.

- (2) A partir del año 2022 la compañía decidió asumir el auxilio funerario a empleados y por convención se entregó auxilio odontológico.
- (3) En el rubro de honorarios se registraron para 2023 y 2022; Servicios instrumentación PQR \$623 millones y \$ 2.201 millones, por interventoría del Contrato GISSA \$ 326 millones y \$1.152 millones. En el año 2023 se reconoce además la provisión de los honorarios arbitraje emisorio submarino por \$ 1.400 millones.
- (4) Para marzo de 2023 los gastos por arrendamiento corresponden principalmente a arrendamiento Leasing vehículos por \$ 171 millones, arriendo de equipos \$ 132 millones, y administración edificios \$ 38 millones. Durante el año 2022 se presentaron descuentos por menor kilometraje consumido de vehículos al igual hubo reducción del canon ya que al momento de la renovación de contrato leasing se bajó la gama de vehículos.

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



Descripción Concepto	SalDOS a cortes periodos comparativos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones</b>	<b>7.736.744</b>	<b>33.362.852</b>	<b>- 25.626.108</b>
<b>Deterioro</b>	<b>5.370.060</b>	<b>18.198.537</b>	<b>- 12.828.477</b>
De cuentas por cobrar	5.370.060	18.198.537	- 12.828.477
<b>Depreciación</b>	<b>142.563</b>	<b>640.909</b>	<b>- 498.346</b>
De propiedades, planta y equipo	142.563	640.909	- 498.346
<b>Amortización</b>	<b>824.121</b>	<b>3.171.145</b>	<b>- 2.347.025</b>
De activos intangibles	824.121	3.171.145	- 2.347.025
<b>Provisión</b>	<b>1.400.000</b>	<b>11.352.261</b>	<b>- 9.952.261</b>
De litigios y demandas (1)	1.400.000	11.352.261	- 9.952.261

(1) Para el año 2023 corresponde principalmente al reconocimiento de nuevos litigios calificados como probables por \$ 1.400 millones por procesos administrativos. Y para el año 2022 se reconocieron litigios calificados como probables por \$ 6.108 millones, detallados así: Procesos laborales por \$888 millones, procesos administrativos por \$5.220 millones, obligaciones fiscales por \$5.244 millones por el emplazamiento por corrección de renta año 2017, y ii) reversión de la provisión constituida por la contingencia derivada de las modificaciones presentadas en la tarifa por \$4.124 millones, y para la cual a la fecha la Comisión de Regulación de Agua Potable CRA, y/o Superintendencia de Servicios Públicos no se han pronunciado en contra. Considerando que la Superintendencia de Servicios Públicos adelantó la evaluación integral de prestadores, y que según lo anunciado en el propio documento que contiene un análisis de los años 2016 y 2017, en él que se concluye cumplimiento en aplicación de la norma tarifaria, y se evidencia que han adelantado revisiones la administración consideró adecuado bajo la probabilidad menor de afectación, y reversar ya que no se espera corrección sobre el tema que la originó.

A 31 de marzo de 2023, los otros gastos ascienden a la suma de \$ 12.230 millones representados de la siguiente manera y comparados con el año anterior.

Concepto	SalDOS a cortes periodos comparativos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Valor variación
<b>Otros gastos</b>	<b>12.230.109</b>	<b>36.103.205</b>	<b>- 23.873.096</b>
<b>Comisiones</b>	<b>141.398</b>	<b>489.546</b>	<b>- 348.148</b>
Comisiones servicios financieros	141.398	489.546	- 348.148
<b>Ajuste por diferencia en cambio</b>	<b>23.992</b>	<b>29.717</b>	<b>- 5.725</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.052	4.973	-3.921
Cuentas por cobrar	-	1.678	-1.678
Adquisición de bienes y servicios nacionales	22.711	11.943	10.768
Adquisición de bienes y servicios del exterior	229	11.123	-10.893

<b>Financieros (1)</b>	<b>8.168.002</b>	<b>22.618.076</b>	<b>- 14.450.074</b>
Costo efectivo de préstamos por pagar - financiamiento interno de corto plazo	634.469	1.070.212	-435.743
Costo efectivo de préstamos por pagar - financiamiento interno de largo plazo	5.331.375	15.303.819	-9.972.445
Otros gastos financieros (2)	2.202.158	6.244.045	-4.041.887
<b>Impuesto a las ganancias corriente</b>	<b>3.999.826</b>	<b>13.572.422</b>	<b>- 9.572.596</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios	3.999.826	13.572.422	-9.572.596
<b>Impuesto a las ganancias diferido</b>	<b>- 166.596</b>	<b>- 2.224.444</b>	<b>2.057.848</b>
Efectivo y Equivalen	-858	857	-1.715
Cuentas por cobrar	374.613	2.008.346	-1.633.733
Propiedades, planta y equipo	-5.154	359.679	-364.833
Activos intangibles	-43.676	-1.414.220	1.370.544
Cuentas por pagar	14.207	2.055.628	-2.041.421
Provisiones	-505.728	-5.234.734	4.729.006
<b>Gastos diversos</b>	<b>63.487</b>	<b>1.617.888</b>	<b>- 1.554.401</b>
Impuestos asumidos	8.945	5.983	2.962
Incentivos tributarios (4)	-	25.560	-25.560
Multas	15.905	11.323	4.582
Otros gastos diversos (3)	38.637	1.575.022	-1.536.385

(1) A lo largo del año 2022 y lo corrido del año 2023 se observó un paulatino incremento de las tasas de interés como consecuencia de la política monetaria implementada por el Bando de la República en su objetivo de contención de la inflación. La revisión de las tasas sobre las operaciones de financiación ha significado un incremento del coste financiero.

(2) Para 2023 y 2022 se incluyen intereses de leasing por \$ 701 millones y \$ 6.244 millones respectivamente. Durante el mes de marzo 2023 los montos más representativos corresponden a las siguientes entidades financieras: \$ 475 millones Banco Av villas, \$ 412 millones Banco de occidente y \$ 256 millones Banco de Bogotá.

(3) A corte del mes de marzo de 2023 corresponde principalmente al ajuste realizado por indexación del FRCP y para el año 2022 corresponde principalmente a gastos asociados a contratos transaccionales.

(4) Para el año 2022 corresponde a las donaciones realizadas.

A continuación, detallamos los gastos financieros y de otros conceptos en los cuales incurrió la empresa durante la vigencia de 2023 comparados con 2022.

	<b>Marzo de 2023</b>	<b>Diciembre de 2022</b>
<b>Comisiones</b>	<b>141.398</b>	<b>489.546</b>
Comisiones servicios financieros	141.398	489.546

<b>Ajustes por diferencia en cambio</b>	<b>23.992</b>	<b>29.717</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.052	4.973
Cuentas por cobrar	-	1.678
Adquisición de bienes y servicios nacionales	22.711	11.943
Adquisición de bienes y servicios del exterior	229	11.123
<b>Financieros</b>	<b>8.168.002</b>	<b>22.618.076</b>
Costo efectivo de préstamos por pagar - Financiamiento interno de corto plazo	634.469	1.070.212
Costo efectivo de préstamos por pagar - Financiamiento interno de largo plazo	5.331.375	15.303.819
Otros gastos financieros	2.202.158	6.244.045
<b>Donaciones</b>	<b>-</b>	<b>25.560</b>
Incentivos Tributarios - Donaciones	-	25.560
<b>Gastos Diversos</b>	<b>63.487</b>	<b>1.592.328</b>
Impuestos Asumidos	8.945	5.983
Multas	15.905	11.323
Otros gastos diversos	38.637	1.575.022
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>8.396.879</b>	<b>24.755.227</b>

### 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 periodos comparativos		
	Marzo de 2023	Diciembre de 2022	Variación
<b>Costos de ventas</b>	<b>61.050.407</b>	<b>236.645.317</b>	<b>- 175.594.910</b>
<b>Costo de ventas de servicios</b>	<b>61.050.407</b>	<b>236.645.317</b>	<b>- 175.594.910</b>
<b>Servicios públicos</b>	<b>61.050.407</b>	<b>236.645.317</b>	<b>- 175.594.910</b>
Acueducto	47.656.706	179.728.151	- 132.071.445
Alcantarillado	13.393.700	56.917.165	- 43.523.465

A continuación, se detallan los costos de operación correspondientes a la vigencia 2023 comparados con el año inmediatamente anterior, los cuales son agrupados para la presentación ante la administración de la empresa.

	Marzo de 2023	Diciembre de 2022
<b>Beneficios a Empleados</b>	<b>8.117.255</b>	<b>29.353.592</b>
<b>Gastos de personal</b>	<b>7.743.580</b>	<b>27.242.171</b>
Sueldos y salarios	4.050.701	14.352.893
Contribuciones imputadas	19.880	51.160
Contribuciones efectivas	1.064.707	3.423.850
Aportes sobre la nómina	46.733	145.756
Prestaciones sociales	1.955.823	6.791.666
Gastos de Personal diversos	605.735	2.476.846
<b>Servicios temporales</b>	<b>373.674</b>	<b>2.111.421</b>

<b>Honorarios</b>	<b>3.588.808</b>	<b>14.379.182</b>
Costos de Gerenciamiento	3.104.903	11.612.122
Otros Honorarios (2)	483.905	2.767.060
<b>Impuestos, Tasas y Contribuciones</b>	<b>585.503</b>	<b>1.588.072</b>
Tasas retributivas	585.470	1.588.021
Impuestos	32	50
<b>Generales</b>	<b>1.306</b>	<b>9.305</b>
Otros	1.306	9.305
<b>Depreciación</b>	<b>2.136.949</b>	<b>7.564.642</b>
<b>Amortizaciones</b>	<b>4.893.541</b>	<b>19.056.469</b>
<b>Arrendamientos</b>	<b>1.083.076</b>	<b>4.516.005</b>
<b>Consumo de Insumos Directos</b>	<b>15.864.282</b>	<b>62.957.864</b>
Reactivos y productos químicos	2.494.789	8.388.926
Energía eléctrica	13.369.494	54.568.938
<b>Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones</b>	<b>9.790.825</b>	<b>44.181.889</b>
Mantenimiento y reparaciones (3)	9.790.825	44.181.889
<b>Peajes terrestres</b>	<b>65</b>	<b>833</b>
<b>Servicios públicos</b>	<b>317.412</b>	<b>977.388</b>
<b>Materiales y otros gastos de operación</b>	<b>9.663.540</b>	<b>35.151.321</b>
Materiales y suministros	2.201.919	9.993.868
Cortes y reconexiones (1)	4.459.877	14.737.810
Toma de lectura, impresión, reparto facturas	2.158.429	7.586.661
Transportes, fletes y acarreos	843.314	2.832.982
<b>Pérdidas en prestación del servicio de acueducto</b>	<b>3.593.708</b>	<b>13.084.858</b>
Programa de agua no contabilizada (4)	3.593.708	13.084.858
<b>Seguros</b>	<b>183</b>	<b>3.477</b>
<b>Órdenes y contratos por otros servicios</b>	<b>1.413.955</b>	<b>3.820.420</b>
Aseo y vigilancia	666.655	2.226.646
Costos de trabajos por cuenta ajena	747.300	1.593.774
<b>TOTAL</b>	<b>61.050.407</b>	<b>236.645.317</b>

(1) Corresponde a las actividades de cortes, reconexiones, traslados, nuevas acometidas de acueducto y alcantarillado y cortes drásticos.

- (2) En Otros honorarios se ejecutaron en los años 2023 y 2022 los siguientes valores \$ 483 Y \$2.767 millones respectivamente, siendo su mayor impacto en 2023 y 2022 en honorarios laboratorio (análisis muestras de agua) por \$123 y \$ 350 millones y los valores ejecutados en Interventorías y Monitoreo Ambiental del Caño Juan Angola - Proyecto desdoblamiento Ebar El Oro, de los cuerpos de agua relacionados con la operación del suministro de agua potable y descarga del emisario submarino de Cartagena por \$ 51 y \$ 590 millones.
- (3) Corresponde principalmente a los mantenimiento y reparación de las redes de acueducto y alcantarillado por \$ 5.521 y \$ 23.485 millones, al igual que el mantenimiento de maquinarias y equipos por \$1.129 y \$ 4.767 millones.
- (4) En el programa de agua no contabilizada los montos más representativos en 2023 y 2022 corresponden a servicios de inspección \$ 1.871 millones y \$ 7.306 millones.

### 35. IMPUESTOS A LA GANANCIA.

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta de esta debe ser liquidado a una tarifa general del 35% para el año 2023 y 35% para el año 2022.

Impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas:

	<b>Marzo de 2023</b>	<b>Diciembre de 2022</b>
Impuesto corriente	3.999.826	13.572.422
Impuesto diferido	- 166.596	- 2.224.444
<b>Total gasto de impuestos</b>	<b><u>3.833.230</u></b>	<b><u>11.347.977</u></b>

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

	<b>Marzo de 2023</b>	<b>Diciembre de 2022</b>
Impuesto diferido activo	23.013.130	22.829.840
Impuesto diferido pasivo	- 13.652.412	- 13.635.717
<b>Total Impuesto Diferido</b>	<b><u>9.360.719</u></b>	<b><u>9.194.123</u></b>

## Impuesto Diferido activo

Impuesto Diferido activo	Efectivo y equivalente al efectivo	Provisión Cartera	Provisiones Contingencias	Cuentas por pagar	Total
Al 1 de enero de 2022	-	18.231.474	1.371.978	-	19.603.451
Con cargo a resultados	-	2.008.346	5.234.734	-	3.226.388
Al 31 de diciembre de 2022	-	16.223.128	6.606.712	-	22.829.839
Con cargo a resultados	2	374.613	505.728	52.175	183.291
Al 31 de marzo de 2023	2	15.848.515	7.112.439	52.175	23.013.131

## Impuesto Diferido pasivo

Impuesto Diferido pasivo	Efectivo y equivalente al efectivo	Intangibles	Propiedades y equipos	Cuentas por pagar	Total
Al 1 de enero de 2022	-	7.409.451	5.355.021	-	12.764.471
Con cargo a resultados	857	1.544.918	359.679	2.055.628	871.245
Al 31 de diciembre de 2022	857	5.864.533	5.714.700	2.055.628	13.635.716
Con cargo a resultados	857	43.676	5.154	66.381	16.695
Al 31 de marzo de 2023	-	5.820.857	5.709.545	2.122.009	13.652.412

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

**Reforma tributaria** – Entrada en vigor la ley 2277 de 2022 denominada para la Igualdad y Justicia Social, la cual modifica el régimen tributario colombiano que había sido modificado para 2022 por la Ley 2155 de 2021 denominada Ley de Inversión Social:

**Impuesto sobre la Renta y Complementarios:** a partir del año gravable 2023 se mantiene una tarifa general del 35% sobre la renta para las personas jurídicas.

Modificación al artículo 256 del E.T. con la limitación de los beneficios y estímulos tributarios

El artículo 51 de la Ley adiciona el artículo 689-3 del ET., por medio del cual se crea una nueva versión del beneficio de auditoría para los años gravables 2022 y 2023.

## 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.

<b>Indicadores Financieros</b>	
EBITDA	30.409
Liquidez	0,64
Endeudamiento	76,45%
Rentabilidad del Activo	4,93%
Rentabilidad del Patrimonio	20,96%

## **TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el año 2023, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas que no son miembros de la Compañía:



	<b>Marzo de 2023</b>	<b>Diciembre de 2022</b>
<b>Ingresos</b>		
<b>Distrito de Cartagena</b>	<b>7.573.773</b>	<b>36.267.705</b>
Servicios de Acueducto y Alcantarillado	2.098.941	7.777.942
Otros - Carrotaques y Piletas	2.263.858	8.281.290
Déficit	2.803.283	19.799.712
Ingresos TCA - Convenio 060-2021	-	408.760
<b>Costos</b>		
Aguas de Barcelona – Asistencia Técnica	<b>3.104.903</b>	<b>11.612.122</b>

Los siguientes son los saldos con partes relacionadas:

	<b>Marzo de 2023</b>	<b>Diciembre de 2022</b>
<b>Saldos por cobrar:</b>	<b>18.376.968</b>	<b>18.680.319</b>
<b>Distrito de Cartagena</b>		
Servicios de acueducto y alcantarillado	1.410.032	1.043.658
Cartera de subsidios y contribuciones	1.316.377	3.177.661
Otros conceptos - Carrotaques y Piletas	15.650.559	14.459.000
<b>Saldos por pagar:</b>	<b>20.024.060</b>	<b>3.646.194</b>
Aguas de Barcelona – Asistencia Técnica	2.901.859	3.646.194
<b>Dividendos y FRCP</b>		
Distrito de Cartagena	9.416.210	-
Aguas de Barcelona	2.377.919	-
Interagbar Colombia SAS	5.328.073	-

### **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 corte de marzo de 2023, se tiene un efectivo neto en actividades de operación por valor de \$3.720.253; menor en un 94,72 % con respecto a diciembre de 2022 donde el valor era de \$70.518.215.

Al cierre de marzo de 2023 se tiene un efectivo neto en actividades de inversión por valor de \$(5.510.820) menor en un 83,06 % con respecto a diciembre de 2022 donde el valor era de \$(32.537.918).

A corte de marzo de 2023, el efectivo utilizado en las actividades de financiación es de \$(881.383) menor en un 97,86% con respecto a diciembre de 2022 donde el valor era de \$ (41.189.307)

Para finalmente obtener una disminución del efectivo generado durante el periodo de comparación, ya que en marzo 2023 su saldo es de \$ 6.726 millones menor en un -28,43% debido a que en diciembre de 2022 este rubro representaba un valor de \$9.398 millones.

### **38. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

---