

Aguas de Cartagena S.A. E.S.P.

***Estados Financieros por los Años
Terminados el 31 de diciembre de 2019 y
2018 e Informe del Revisor Fiscal***



INFORME DEL REVISOR FISCAL

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

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P. al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con el Marco Normativo, emitido por la Contaduría General de la Nación, para Empresas que no Cotizan en el mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Público.

Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P. de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

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

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

Al preparar los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P. para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la administración

tenga la intención de liquidar a AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P. o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de supervisar el proceso de la información financiera de la AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P.

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión.

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

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

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtuve un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P. deje de ser una empresa en funcionamiento.

Me comuniqué con los encargados de gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y momento de la auditoría planeada y los resultados significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, si la hubiere, identificada durante la auditoría.

Otros Asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí, y sobre los mismos exprese una opinión sin salvedades el 15 de febrero de 2019.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Según el artículo 1.2.1.4 del Decreto 2420 de 2015 el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y de la asamblea o junta de socios y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.4, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2019, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la sociedad no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de la asamblea de accionistas y junta directiva y b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en su poder.



Eisser Gómez Zarate

Revisor Fiscal

T.P. 63051-T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

26 de febrero de 2020.

AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	2019	2018	Nota	2019	2018
ACTIVOS					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes al efectivo	8,524,654	6,080,204	(4)	8,524,654	6,080,204
Caja	4,372,385	1,564,556		4,372,385	1,564,556
Cuentas por cobrar	4,105,102	4,450,351		4,105,102	4,450,351
Encargos fiduciarios	-	-		-	-
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS					
Fondos de inversión colectiva	228,016	192,880	(5)	228,016	192,880
CUENTAS POR COBRAR					
Prestación de servicios	42,718,954	39,994,126	(6)	42,718,954	39,994,126
Prestación de servicios públicos	14,357,088	13,556,867		14,357,088	13,556,867
Otras cuentas por cobrar	62,254,443	49,754,876		62,254,443	49,754,876
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(38,070,992)	(28,573,992)		(38,070,992)	(28,573,992)
Préstamos concedidos	1,082,830	1,182,272		1,082,830	1,182,272
INVENTARIOS					
Materiales y suministros	11,646,881	10,854,766	(7)	11,646,881	10,854,766
Inventario en tránsito	11,637,219	10,854,766		11,637,219	10,854,766
9,652					
OTROS ACTIVOS CORRIENTES					
Bienes y servicios pagados por anticipado	26,996,858	16,683,985	(9)	26,996,858	16,683,985
Avances y anticipos entregados	817,781	672,693		817,781	672,693
Anticipo, retenciones y saldos a favor por impuestos y contribuciones	6,636,687	6,046,276		6,636,687	6,046,276
19,542,390					
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	90,115,363	73,806,011		90,115,363	73,806,011
ACTIVO NO CORRIENTE					
Prestación de servicios - Cartera diferida	21,513,337	21,865,595	(6)	21,513,337	21,865,595
Previsiones de servicios - Cartera diferida	20,540,430	19,334,145		20,540,430	19,334,145
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(27,261,862)	(23,553,229)		(27,261,862)	(23,553,229)
Préstamos concedidos	4,589,140	4,558,233		4,589,140	4,558,233
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
Territorio	27,724,489	24,273,189	(8)	27,724,489	24,273,189
Edificaciones	8,963,477	8,963,477		8,963,477	8,963,477
Maquinaria y equipo	14,913,029	14,913,029		14,913,029	14,913,029
Equipo médico y científico	1,332,795	1,058,488		1,332,795	1,058,488
Muebles, enseres y equipo de oficina	3,675,035	2,470,766		3,675,035	2,470,766
Equipos de transporte, tracción y elevación	2,100,245	2,581,945		2,100,245	2,581,945
Deterioro acumulado de propiedades, planta y equipo (CR)	(12,619,312)	(11,767,564)		(12,619,312)	(11,767,564)
Deterioro acumulado de propiedades, planta y equipos (CR)	(2,543,327)	(2,543,327)		(2,543,327)	(2,543,327)
OTROS ACTIVOS					
Depósitos entregados en garantía	289,159,894	228,461,485	(10)	289,159,894	228,461,485
Activos intangibles	44,285,641	1,670,448		44,285,641	1,670,448
Amortización acumulada de activos intangibles (CR)	(155,297,410)	(140,461,484)		(155,297,410)	(140,461,484)
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS					
Impuestos diferidos	713,445	-	(13)	713,445	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	359,111,066	274,600,273		359,111,066	274,600,273
TOTAL ACTIVO	429,226,430	348,406,284		429,226,430	348,406,284
DEUDORAS POR CONTRA (CR)	745,569,476	688,804,348	(16)	745,569,476	688,804,348
Depósitos entregados en garantía	50,123,709	688,804,348		50,123,709	688,804,348
Activos intangibles	4,835,868	3,835,868		4,835,868	3,835,868
DEUDORAS DE CONTROL	276,314,582	275,835,986		276,314,582	275,835,986
DEUDORAS POR CONTRA (CR)	745,569,476	688,804,348		745,569,476	688,804,348

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

* Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

Representante Legal **

JESUS GARCIA GARCIA

Contador Público

T.P. No. 102785

HERLINDA TRUJILLO QUIROS

Contador Público

T.P. No. 102785

Los estados financieros conforme al reclutamiento, que los mismos han sido tomados de los libros de contabilidad de la

Compañía.

Representante Legal **

JESUS GARCIA GARCIA

Contador Público

T.P. No. 102785

HERLINDA TRUJILLO QUIROS

Contador Público

T.P. No. 102785

2019

2018

Nota

(11) \$ 41.112.273 \$ 17.433.167

(12) 70.195.522 55.286.858

(14) 6.204.539 4.917.813

(15) 27.264.524 17.147.853

(16) 7.395.488 6.390.349

(11) 179.664.512 142.913.458

(12) 2.859.278 2.838.243

(16) 19.688 19.688

(13) 3.160.760 3.160.760

182.523.791 149.031.649

334.656.136 250.207.659

94.530.293 98.198.395

1.657.739.896 1.631.406.936

1.159.530.695 1.156.934.665

1.889.257 1.567.592

988.106.577 988.106.577

1.637.739.896 1.631.406.936

228.461.485 228.461.485

274.600.273 274.600.273

348.406.284 348.406.284

688.804.348 688.804.348

50.101.704 50.101.704

4.835.868 4.835.868

276.314.582 275.835.986

745.569.476 745.569.476

688.804.348 688.804.348

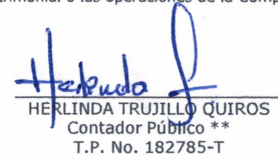


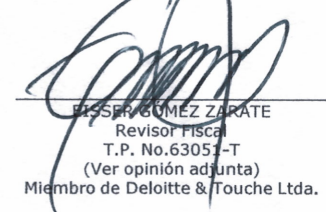
AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras en miles de pesos colombianos)

	Nota	2019	2018
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
INGRESOS OPERACIONALES	(18)	\$ 310.946.339	\$ 296.073.677
VENTA DE SERVICIOS, NETO		310.946.339	296.073.677
Servicio de acueducto		159.067.665	153.954.815
Servicios de alcantarillado		125.090.897	118.220.018
Comercialización		284.158.563	272.174.833
Otros servicios		29.846.843	26.369.409
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicio		(3.059.067)	(2.470.565)
COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	(19)	178.111.766	146.951.407
Servicios públicos		178.111.766	146.951.407
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	(20)	65.359.683	59.484.848
Beneficios a Empleados		27.476.729	26.084.669
Sueldos y salarios		15.025.002	14.079.062
Contribuciones imputadas		72.679	65.583
Contribuciones efectivas		2.989.328	2.890.985
Aportes sobre la nómina		280.215	248.776
Prestaciones sociales		4.878.664	4.704.918
Gastos de personal diversos		4.230.841	4.095.345
Gastos generales		30.176.670	26.052.651
Impuestos, contribuciones y tasas		7.706.283	7.347.527
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES		23.376.503	22.761.753
Deterioro cuentas por cobrar		19.003.406	14.773.176
Depreciación propiedades, planta y equipos		635.278	499.302
Amortización de intangibles		1.949.610	1.552.081
Provisión litigios		1.788.210	1.812.894
Provisión obligación implícita		-	4.124.300
Total Gastos de Administración, Operación, Deterioros		88.736.186	82.246.601
Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones		88.736.186	82.246.601
Utilidad Operacional		44.098.388	66.875.669
OTROS INGRESOS	(21)	5.358.470	3.893.413
Financieros		3.145.498	2.764.430
Ajustes por diferencia en cambio		992.891	284.287
Diversos		1.220.080	844.696
OTROS GASTOS	(22)	12.387.513	11.013.747
Comisiones		497.800	441.419
Ajustes por diferencia en cambio		899.041	564.140
Financieros		10.208.942	9.137.378
Donaciones		24.352	179.782
Otros gastos ordinarios		757.379	691.028
Resultado del periodo antes de impuestos		37.069.344	59.755.335
Impuesto a las ganancias corrientes	(13)	15.306.826	21.482.348
Impuestos a las ganancias diferidos		(4.696.194)	(1.896.364)
Resultado del periodo		26.458.712	40.169.351
Otro resultado integral		-	-
Resultado integral del periodo		\$ 26.458.712	\$ 40.169.352

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


 JESUS GARCIA BARCO
 Representante Legal **


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


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



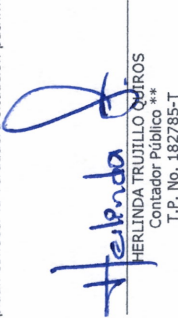
AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Cifras en miles de pesos colombianos)

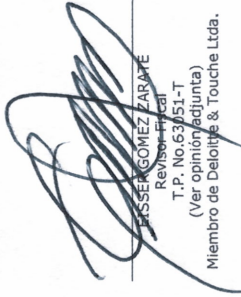
	Capital	Reservas	Fondo de inversión	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado acumulado periodo de transición MNCGN	Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	Total
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2018	\$ 29.100.000	\$ 16.412.027	\$ 5.568.017	\$ 28.410.946	\$ -	\$ (6.920.509)	\$ 6.766.972	\$ 79.337.453
Distribución de utilidades	-	4.261.642	2.841.094	(28.410.946)	-	-	-	(21.308.210)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	40.169.352	-	-	-	40.169.352
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	29.100.000	20.673.669	8.409.111	40.169.352	-	(6.920.509)	6.766.972	98.198.595
Reclasificación MNCGN	-	-	-	-	(153.537)	6.920.509	(6.766.972)	-
Distribución de utilidades	-	6.025.402	4.016.936	(40.169.352)	-	-	-	(30.127.014)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	26.458.712	-	-	-	26.458.712
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 29.100.000	\$ 26.699.071	\$ 12.426.047	\$ 26.458.712	\$ 153.537	\$ -	\$ -	\$ 94.530.293

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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


 JESUS GARCIA GARCIA
 Representante Legal **


 HERLINDA TRUJILLO QUIROS
 Contador Publico **
 T.P. No. 182785-T


 JASSER GOMEZ ZARATE
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 63751-T
 (Ver opinión adjunta)
 Miembro de Deloitte & Touche Ltda.



AGUAS DE CARTAGENA S.A. E.S.P.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras en miles de pesos colombianos)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pagos recibidos de clientes	\$ 308.166.658	\$ 293.750.225
Impuestos de renta y complementarios pagado	(38.180.317,00)	(51.610.628,00)
Pagos a empleados	(40.448.444,00)	(38.046.849,00)
Pagos a proveedores, cuentas por pagar y otros	(176.148.597,00)	(164.535.923,00)
Efectivo neto obtenido de actividades de operación	53.389.300	39.556.825
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones propiedades, planta y equipos	(4.294.270)	(3.272.747)
Otros	(35.136)	339.985
Adiciones de intangibles	(76.918.591)	(59.300.498)
Efectivo neto utilizado de actividades de inversión	(81.247.997)	(62.233.260)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Obtenido en obligaciones financieras	60.430.161	24.648.548
Pago de dividendos	(30.127.014)	(20.088.914)
Efectivo neto obtenido de actividades de financiación	30.303.147	4.559.634
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES:		
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DURANTE EL AÑO	2.444.450	(18.116.801)
SALDOS AL INICIO DEL AÑO	6.080.204	24.197.006
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	\$ 8.524.654	\$ 6.080.205
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	26.458.712	40.169.352
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	17.456.274	14.134.778
Deterioro de cartera	19.003.406	14.773.176
Impuestos diferidos	(3.873.704)	(830.333)
Otros	(777.826)	685.163
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:		
Cuentas por cobrar clientes	(21.375.826)	(30.971.245)
Inventarios	(792.116)	(3.468.233)
Otros activos	(9.928.167)	(121.062)
Cuentas por pagar y otros pasivos	15.815.150	(461.273)
Dividendos por pagar	-	(1.219.296)
Provisiones	10.116.671	6.438.184
Beneficios empleados	1.286.726	427.614
Efectivo neto obtenido de actividades de operación	\$ 53.389.300	\$ 39.556.825

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

JESUS GARCIA GARCIA
Representante Legal **

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (En miles de pesos, excepto cuando se indique otra denominación)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones – 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, 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.

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

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

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

- El objeto del contrato consiste en conceder a Acuacar por cuenta, riesgo y en representación del Distrito, a cambio de los derechos consagrados para los accionistas en los estatutos, las facultades para mantener, operar y explotar todos los bienes que disponía en ese momento el Distrito para captar, procesar, transportar y distribuir agua potable y para captar, transportar, tratar y disponer de las aguas residuales.
- El contrato se estableció con un plazo de duración de 26 años. En marzo de 2015, se amplió este plazo a 39 años, contados a partir del perfeccionamiento del contrato inicial. La modificación del plazo se realizó mediante el otosí No. 3, suscrito entre Acuacar y el Distrito de Cartagena. El contrato terminará por vencimiento del plazo y por las otras causas que admite la ley. Una vez terminado el plazo, se procederá con su liquidación.
- Es obligación de Acuacar aportar el capital y conseguir el financiamiento necesario para asumir los gastos que le corresponden para cumplir con el objeto del contrato y debe vincular y mantener como capital para ese propósito, incluidos los aportes en especie, por lo menos la suma de \$4.000 millones a partir de su celebración. También deberá entregar en condiciones de correcto funcionamiento todos los bienes que reciba y que constituya o adquiera para cumplir con el contrato.

- Para remunerar los servicios de Acuacar, ésta tendrá derecho a establecer y recaudar para sí, las tarifas de servicios públicos de acueducto y alcantarillado, de acuerdo con el régimen tarifario que establece la ley.

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

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

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

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

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

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

Para iniciar las obras civiles del Plan Maestro de Acueducto, se adquirió durante 2016, en el sector de Pasacaballos, un lote de 167.148 m² por valor de \$11.765 millones, sobre el cual se construirá la nueva Planta de Tratamiento de Agua Potable. En el año 2019 se realizaron avances en la construcción de la nueva planta por valor de \$96.317 millones en los siguientes componentes: PTAP El Cerro - Fase I - Etapa 1B \$30.811 millones; Conducción distribución planta 1600mm GRP 5.7 km \$14.534; Estación De Bombeo PTAP El Cerro - Et 1 \$11.154; Tuberías Internas PTAP El Cerro - Fase I \$8.231 millones; Nueva Planta de Tratamiento (Obra Civil Modulo de Tratamiento) \$7.104 millones, Conducción Mamonal \$6.705 millones, Tanque Agua Potable PTAP El Cerro - Et 1 \$5.566 millones, Tanque Agua Cruda PTAP El Cerro - F I \$5.500 millones, Equipos Electromecánicos PTAP El Cerro \$4.352 millones, Conducción distribución planta 600mm GRP 1.64 km \$2.187; Sistema Tratamiento de Lodos PTAP El Cerro \$173 millones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación – Los presentes estados financieros individuales se elaboraron con base en el Marco Normativo para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Público. Dicho marco hace parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación. Los estados financieros presentados comprenden los estados de situación financiera, estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujo de efectivo, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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

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. 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.

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

Cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar registran los derechos adquiridos por la Compañía, originados en la prestación de servicios de acueducto y alcantarillado, de los cuales se espera a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por cobrar se clasifican en las categorías de costo o costo amortizado dependiendo, respectivamente, de si el plazo para pago concedido es normal o si es superior al normal.

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

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

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

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

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

Propiedad, Planta y Equipo – Se registran al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual y en las condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la administración de la Compañía. La Compañía capitaliza los costos de financiación de aquellos activos que requieren de un periodo superior a un año para estar en condiciones de uso. La tasa de interés utilizada para la capitalización es la correspondiente a la financiación específica o, de no existir, la tasa de financiamiento promedio de la Compañía.

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

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

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

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

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

beneficios económicos futuros por su uso continuado. La pérdida o ganancia originada en la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce en el resultado del periodo.

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

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

En marzo de 2015, se suscribió el otrosí No. 3, entre Acuacar 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 Acuacar 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 Acuacar 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 concesión, según aplique. El cargo por amortización es reconocido al resultado del periodo y se registra desde el momento en que el activo intangible está disponible para su utilización. El método de amortización es lineal y sus vidas útiles son las siguientes:

Software	5 Años
Licencias	1 Años
Obras y redes	Al termino del Contrato de Concesión
Maquinaria y Equipos	10 Años
Servidumbres	Al termino del Contrato de Concesión
Otros	Al termino del Contrato de Concesión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 veintava parte del aporte total del capital social correspondiente, con independencia de las utilidades o pérdidas que se generen en cada ejercicio social.

Fondo de inversión - A partir del año 2004 se efectúa una apropiación del 10% de las utilidades de cada ejercicio, destinada a la ampliación y/o mejoramiento de los activos entregados por el Distrito a Aguas de Cartagena S.A. E.S.P. como bienes de servicio público que deberán mantenerse en perfecto estado de uso durante el transcurso del contrato y entregarse al final del mismo. Una vez ordenada la apropiación por parte de la Asamblea de Accionistas, se registra una reserva en el patrimonio.

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

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

Impuesto Diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por

impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

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

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.

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.

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.

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.

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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2019	2018
Caja	\$ 47.185	\$ 65.297
Bancos (1)	4.372.367	1.564.556
Encargos fiduciarios y otros (2)	<u>4.105.102</u>	<u>4.450.351</u>
	<u>\$ 8.524.654</u>	<u>\$ 6.080.204</u>

(1) Las cuentas bancarias se encuentran conciliadas al cierre de cada año.

(2) Para el año 2019 y 2018 corresponde principalmente a recursos recibidos del Distrito, para la ejecución de obras de los convenios de saneamiento de acueducto y alcantarillado, los cuales tienen destinación específica.

El detalle del efectivo en caja y entidades financieras es el siguiente:

	2019	2018
Efectivo		
Caja	\$ 44.269	\$ 62.775
Cajas menores	<u>2.916</u>	<u>2.522</u>
Total Caja	<u>\$ 47.185</u>	<u>\$ 65.297</u>
<u>Bancos</u>		
<u>Cuentas Corrientes</u>		
GNB N° 330005398	\$ 35.120	\$ 21.577
Banco Itaú N°5010370225	142.978	125.932
Occidente N°830114484	1.659	797
Bogotá N°182140053	101.605	83.720
Itaú Panamá N°102029996	3.475	3.690
<u>Cuentas Ahorro</u>		
Bogotá N°504038605	120.576	35.323
Bancolombia N° 098756554-23	2.173.753	17.525
Colpatria N°12003929	91.243	17.515
GNB N° 330781055	62.463	49.385
Davivienda N°1230565	158.909	109.656
BCS N°6503645012	1.027.805	510.769
AVvillas N°825709806	173.843	86.789
AVvillas N°821285764	126.341	126.328
BBVA N°835000449	99.525	120.985
Occidente N°830931259	4.182	5.097
Helm Bank N°501046120	44.530	246.979
Banco Agrario N° 4-1207-016957-2	<u>4.360</u>	<u>2.489</u>
Total Bancos	<u>4.372.367</u>	<u>1.564.556</u>
<u>Otros</u>		
Tarjetas recargables	<u>(378)</u>	<u>-</u>
<u>Encargos Fiduciarios</u>		
Fidupervisora EF48232	<u>4.105.480</u>	<u>4.450.351</u>
Total, Encargos Fiduciarios	4.105.480	4.450.351
Total Efectivo	<u>\$ 8.524.654</u>	<u>\$ 6.080.204</u>

5. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

Fondos de inversión colectiva (1) \$ 228.016 \$ 192.880

(1) Para 2019 y 2018, corresponden a inversiones temporales en cartera colectiva con tasa Nominal mes Vencido, como se detalla a continuación:

	Diciembre de 2019	Tasa	Diciembre de 2018	Tasa
Carteras Colectivas Bancolombia	\$ 218.398	4,50%	\$ 100.638	3,02%
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Sumar	<u>9.618</u>	<u>4,60%</u>	<u>92.242</u>	<u>3,4%</u>
Total, Cartera Colectiva	<u>\$ 228.016</u>		<u>\$ 192.880</u>	

6. CUENTAS POR COBRAR

	2019	2018
<u>Corriente</u>		
Prestación de servicios (1)	\$ 12.346.236	\$ 11.855.237
Actividades conexas - Cartera diferida (3)	11.137.197	10.470.522
Agua cruda	1.901.505	1.879.548
Otros servicios	1.318.387	1.206.797
Menos: Deterioro	<u>(2.010.853)</u>	<u>(1.701.630)</u>
Prestación de servicios públicos (2)	27.712.150	24.952.764
Cartera de acueducto y alcantarillado	62.254.443	49.754.876
Menos: Deterioro (4)	<u>(34.542.293)</u>	<u>(24.802.112)</u>
Otras cuentas por cobrar:	1.608.266	2.003.403
Derechos cobrados por terceros - almacenes	1.435.428	1.689.510
Otros deudores	2.226.127	2.318.831
Antigua cartera empresas públicas	65.182	65.182
Menos: Deterioro	<u>(2.118.471)</u>	<u>(2.070.120)</u>
Préstamos concedidos:	1.052.302	1.182.772
Empleados	<u>1.052.302</u>	<u>1.182.772</u>
Total, cuentas por cobrar Corriente	<u>\$ 42.718.954</u>	<u>\$ 39.994.176</u>
<u>No Corriente</u>		
Prestación de servicios	\$ 16.831.797	\$ 16.907.364
Cartera diferida (3)	20.540.430	19.334.145
Menos: Deterioro	<u>(3.708.633)</u>	<u>(2.426.781)</u>
Prestación de Servicios Públicos	-	-
Cartera de acueducto y alcantarillado- compromisos de pagos	23.553.229	20.728.615
Menos: Deterioro	<u>(23.553.229)</u>	<u>(20.728.615)</u>

Préstamos concedidos:	4.681.440	4.958.231
Empleados	<u>4.681.440</u>	<u>4.958.231</u>
Total cuentas por cobrar No Corriente	\$ <u>21.513.237</u>	\$ <u>21.865.595</u>
Total cuentas por cobrar	\$ <u>64.232.191</u>	\$ <u>61.859.771</u>

- (1) La prestación de servicios representa las cuentas por cobrar por actividades complementarias o conexas a la prestación del servicio de acueducto y alcantarillado y otros servicios.
- (2) Para los años 2019 y 2018, incluye \$7.300 y \$6.641 millones de cartera de compromisos de pago (cartera refinanciada).
- (3) La cartera diferida fue colocada para los años 2019 y 2018, a una tasa de interés promedio de 6%.
- (4) La Compañía determinó al cierre de cada año, el deterioro de su cartera con base en la metodología de pérdidas incurridas.

El movimiento del deterioro de cartera es el siguiente:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	\$ 51.729.258	\$ 49.568.980
Castigos de cartera	(4.799.185)	(12.612.897)
Deterioro	<u>19.003.406</u>	<u>14.773.175</u>
Saldo al final del año	\$ <u>65.933.479</u>	\$ <u>51.729.258</u>

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

31 de diciembre de 2019

Cartera:	Días						Total
	Corriente	30 - 60	60 - 90	90 - 180	181-360	> 360	
Acueducto y Alcantarillado	20.952.864	8.119.309	2.558.508	6.843.064	10.686.892	36.647.035	85.807.672
Agua cruda	-	157.343	41.599	124.505	238.646	1.339.411	1.901.505
Diferida	1.431.443	1.059.674	1.004.136	2.797.088	4.844.856	20.540.430	31.677.627

31 de diciembre de 2018

Cartera:	Días						Total
	Corriente	30 - 60	60 - 90	90 - 180	181-360	> 360	
Acueducto y Alcantarillado	19.143.376	6.976.277	2.036.347	4.945.342	7.321.440	30.060.709	70.483.491
Agua cruda	-	79.649	39.562	123.010	236.526	1.400.801	1.879.548
Diferida	1.149.788	998.657	912.300	2.750.760	4.659.017	19.334.145	29.804.667

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

31 de diciembre de 2019

	Años					Total
	1	2	3	4	Más de 4	

Compromisos de pago (1)	7.299.676	4.755.052	3.825.162	3.288.119	11.684.896	30.852.906
Cartera Diferida	11.137.197	7.383.194	5.029.045	3.314.716	4.813.475	31.677.627

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

31 de diciembre de 2018

	Años					
	1	2	3	4	Más de 4	Total
Compromisos de pago (1)	6.641.383	4.177.113	3.361.896	2.821.575	10.368.030	27.369.997
Cartera Diferida	10.470.522	7.011.558	4.733.750	3.244.662	4.344.175	29.804.667

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

7. INVENTARIOS

	2019	2018
Productos químicos	\$ 321.663	\$ 217.528
Elemento y accesorio acueducto y alcantarillado	10.791.421	9.599.297
Repuestos	433.350	897.196
Otros	90.785	140.745
Inventario en transito	9.662	-
Total Inventario	\$ 11.646.881	\$ 10.854.766

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Terrenos	\$ 8.963.477	\$ 8.963.477
Edificaciones	14.913.029	14.913.029
Herramientas y accesorios	1.332.795	1.058.488
Equipo médico y científico	3.675.035	2.470.766
Muebles, enseres y equipos de oficina (1)	3.100.245	2.581.948
Equipo de comunicación y computación (1)	7.188.669	6.483.037
Equipo de transporte, tracción y elevación	3.713.879	2.113.339
	42.887.129	38.584.084
Deterioro - Terreno	(2.543.327)	(2.543.327)
Depreciación acumulada	(12.619.312)	(11.767.565)
Total Propiedad, Planta y Equipo	\$ 27.724.490	\$ 24.273.192

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

Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 3.100.245
Muebles y Enseres	1.553.525
Equipos y Maquina, Oficina y Otros	1.546.720
Equipo de comunicación y computación	7.188.669
Equipo Comunicación	2.465.300
Equipo Computación	4.723.369

Durante los años 2019 y 2018 no se presentaron cambios en la estimación de vidas útiles

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

	Terrenos	Edificaciones	Eq. de Computo y Comunicación	Muebles y enseres y Eq. De Oficina	Eq. Laboratorio y Otros Eq. Cientificos	Eq. De Transporte	Herramientas y accesorios	Total
Saldo 1/01/2018	\$ 8.963.477	\$ 14.913.029	\$ 6.626.571	\$ 2.311.190	\$ 1.178.996	\$ 1.998.968	\$ 689.012	\$ 36.681.243
Adiciones	-	-	397.880	285.731	1.401.896	133.021	369.476	\$ 2.588.004
Traslado	-	-	14.973	(14.973)	-	-	-	-
Bajas	-	-	(556.387)	-	(110.126)	(18.650)	-	(685.163)
Saldo 31/12/2018	8.963.477	14.913.029	6.483.037	2.581.948	2.470.766	2.113.339	1.058.488	38.584.084
Adiciones	-	-	1.359.473	542.283	1.204.268	1.600.540	274.307	4.980.871
Bajas	-	-	(653.841)	(23.985)	-	-	-	(677.826)
Saldo 31/12/19	\$ 8.963.477	\$ 14.913.029	\$ 7.188.669	\$ 3.100.245	\$ 3.675.034	\$ 3.713.879	\$ 1.332.795	\$ 42.887.129

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

	Edificaciones	Eq. de Computo y Comunicación	Muebles y enseres y Eq. De Oficina	Eq. Laboratorio y Otros Eq. Cientificos	Eq. De Transporte	Herramientas y accesorios	Total
Saldo 1/01/2018	\$ (1.073.413)	\$ (5.914.455)	\$ (1.699.043)	\$ (563.670)	\$ (1.943.011)	\$ (338.059)	\$ (11.531.651)
Adiciones	(179.071)	(230.000)	(208.784)	(151.257)	(37.265)	(114.129)	(920.506)
Traslado	-	(499)	499	-	-	-	-
Bajas	-	556.387	-	109.555	18.651	-	684.593
Saldo 31/12/2018	(1.252.484)	(5.588.567)	(1.907.328)	(605.372)	(1.961.625)	(452.188)	(11.767.564)
Adiciones	(179.071)	(392.818)	(303.934)	(273.187)	(232.861)	(138.479)	(1.520.350)
Bajas	-	651.844	16.758	-	-	-	668.602
Saldo 31/12/19	\$ (1.431.555)	\$ (5.329.541)	\$ (2.194.504)	\$ (878.559)	\$ (2.194.486)	\$ (590.667)	\$ (12.619.312)

9. OTROS ACTIVOS

	2019	2018
CORRIENTE		
Bienes y servicios pagados por anticipado	\$ <u>817.781</u>	\$ <u>672.693</u>
Seguros	763.071	499.231
Dotación a empleados	54.710	173.462
Avances y anticipos entregados	<u>6.636.687</u>	<u>6.046.276</u>
Anticipo o saldos a favor por impuestos y contribuciones (Nota 13)	<u>19.542.390</u>	<u>9.965.016</u>
Total otros activos corrientes	\$ <u>26.996.858</u>	\$ <u>16.683.985</u>

10. OTROS ACTIVOS

NO CORRIENTES

Depósitos entregados en Garantía

Depósitos judiciales	\$ <u>1.285.641</u>	\$ <u>1.670.348</u>
----------------------	---------------------	---------------------

Activos Intangibles

Derechos:		
Derechos (1)	\$ 1.612.500	\$ 1.612.500
Obras y redes (2)	322.215.018	261.488.611
Obras Banco Mundial (3)	38.202.150	38.202.150
Maquinarias y equipos	51.672.461	37.739.994
Terrenos	11.765.715	11.765.715
Otros	<u>6.196.883</u>	<u>5.884.322</u>
Total Derechos	\$ 431.664.727	\$ 356.693.292
Licencias y software	12.409.753	10.462.147
Otros Intangibles	<u>97.183</u>	<u>97.182</u>
Total Intangibles	444.171.663	367.252.621
Amortización acumulada	<u>(156.297.410)</u>	<u>(140.461.484)</u>
Total activos intangibles	\$ <u>287.874.253</u>	\$ <u>226.791.137</u>

- (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 uso de las redes, las mejoras en redes de acueducto y equipos revertirán a favor del Distrito una vez finalizado el contrato, sin contraprestación alguna para la Compañía. Se amortizan en la vida útil remanente del Contrato de Gestión Integral de los Servicios de Acueducto y Alcantarillado.
- (3) Corresponde a la contribución de US\$15,4 millones que aportó Acucar entre los años 2005 y 2011 al Distrito de Cartagena para el repago de su deuda con el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF), en virtud de lo estipulado en el Convenio de Préstamo Subsidiario celebrado entre Aguas de Cartagena y el Distrito de Cartagena. El proyecto otorga el derecho a Aguas de Cartagena de operar, usar y explotar la infraestructura construida por el término entre la ejecución de las obras y el término de finalización del contrato de gestión integral de los servicios de acueducto y alcantarillado suscrito entre Aguas de Cartagena y el Distrito. Se amortiza por el método de línea recta en la vida útil del Contrato de Gestión Integral de los Servicios de Acueducto y Alcantarillado (Ver Notas 1 y 2). La Compañía aportó durante el 2010, la suma de \$1.400 millones adicionales para el pago de obras relacionadas con el proyecto.

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

	Derechos	Obras Banco Mundial	Obras, redes y terrenos	Maquinarias y equipos	Licencias y software	Otros	Total
Saldo al 1/01/2018	\$ 1.612.500	\$ 38.202.150	\$ 229.207.356	\$ 24.747.394	\$ 8.261.511	\$ 5.963.301	\$ 307.994.212
Adiciones	-	-	44.046.970	12.992.600	2.200.636	18.203	59.258.409
Saldo 31/12/2018	1.612.500	38.202.150	273.254.326	37.739.994	10.462.147	5.981.504	367.252.621
Adiciones	-	-	60.726.407	14.032.467	1.947.606	312.562	77.019.042
Bajas	-	-	-	(100.000)	-	-	(100.000)
Saldo 31/12/2019	\$ 1.612.500	\$ 38.202.150	\$ 333.980.733	\$ 51.672.461	\$ 12.409.753	\$ 6.294.066	\$ 444.171.663

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

	Derechos	Obras Banco Mundial	Obras, redes y terrenos	Maquinarias y equipos	Licencias y software	Otros	Total
Saldo al 1/01/2018	\$ (1.281.785)	\$ (26.199.199)	\$ (77.157.332)	\$ (12.470.984)	\$ (7.160.896)	\$ (3.019.256)	\$ (127.289.452)
Adiciones	(20.042)	(985.206)	(8.138.214)	(2.288.671)	(1.529.876)	(210.023)	(13.172.032)
Saldo 31/12/2018	(1.301.827)	(27.184.405)	(85.295.546)	(14.759.655)	(8.690.772)	(3.229.279)	(140.461.484)
Adiciones	(20.043)	(985.206)	(9.003.348)	(3.788.720)	(1.927.405)	(211.204)	(15.935.926)
Bajas	-	-	-	100.000	-	-	100.000
Saldo 31/12/2019	\$ (1.321.870)	\$ (28.169.611)	\$ (94.298.894)	\$ (18.448.375)	\$ (10.618.177)	\$ (3.440.483)	\$ (156.297.410)

Las principales obras y redes en proceso de desarrollo y construcción al corte del 31 de diciembre de 2019 y 2018 son las siguientes:

REDES Y OBRAS	Diciembre 2019		Diciembre 2018	
	Costo	% de avance	Costo	% de avance
Ampliación planta el Bosque AECID (1)	\$ 15.000.000	95%	\$ 15.000.000	51%
Construcción Planta el Cerro Fase 1 2018	10.675.220	90%	10.675.220	71%
Estación Bombeo Planta Tratamiento el Cerro Etapa 1	7.849.039	99%	6.191.593	71%
Modulo tratamiento PTAP El Cerro ACUACAR	5.100.789	95%	-	-
Tanque de AC Planta Tratamiento El Cerro - Fase 1	5.499.823	99%	4.949.301	91%
TK Alma Planta Trata El Cerro - Etapa 1	5.565.828	99%	4.691.952	92%
TPI-Tubería internas Planta el Cerro Fase 1 2018	7.518.541	98%	3.214.884	19%
Proyecto Aquacis	2.407.717	81%	2.324.012	71%
Conducción Mamonal Fase II - 1600mm	14.533.967	20%	-	-
Conducción Mamonal Fase II - 600mm	2.187.467	40%	-	-
Rehabilitación colector Villa Estrella	2.135.184	90%	-	-
TPI- Reposición Alc redes y colectores por deterioro	1.319.648	90%	-	-
Caseta de reactivos PTAP El Cerro	1.004.589	99%	-	-
Otras obras en ejecución	16.777.725		4.137.030	
Totales	\$ 97.575.538		\$ 51.183.992	

(1) El valor corresponde a los desembolsos realizados por Aguas de Cartagena en nombre del Distrito Turístico y Cultural de Cartagena de Indias, en el marco del Proyecto COL 036B convenio celebrado entre el Distrito y la Cooperación Internacional para el Desarrollo y la Cooperación Española. En el año 2019 se realizaron avances en la construcción de la nueva planta de tratamiento ejecutando las siguientes obras: Obra civil nueva conducción Mamonal de agua potable en el barrio Villa Hermosa por un valor de \$6.705 millones y Obras civiles del módulo de tratamiento de la planta potabilizadora Fase I por valor de \$7.105 millones y obras civiles en la construcción de las redes de acueducto de villa hermosa por valor de \$440.

11. PRESTAMOS POR PAGAR

	2019	2018
CORRIENTE		
<u>Financiamiento interno de corto plazo</u>		
Préstamos Banca Comercial		
Créditos Bancos	\$ 36.979.181	\$ 13.477.806
Leasing	3.531.289	3.414.571
Intereses	<u>601.803</u>	<u>540.790</u>
Total préstamos por pagar	<u>\$ 41.112.273</u>	<u>\$ 17.433.167</u>
NO CORRIENTE		
<u>Financiamiento interno a largo plazo</u>		
Préstamos Banca Comercial		
Créditos Bancos	\$ 120.059.321	\$ 111.684.513
Leasing	6.595.223	10.125.782
Operación Leasing PTAB EL CERRO – Anticipos (1)	<u>53.009.968</u>	<u>21.103.163</u>
Total préstamos por pagar	<u>179.664.512</u>	<u>142.913.458</u>
Totales	<u>\$ 220.776.785</u>	<u>\$ 160.346.625</u>

(1) Leasing celebrado por la Compañía con Leasing Bancolombia el 24 de julio de 2018, para usarlo como parte de la financiación de las obras para la construcción de la nueva planta de tratamiento. En dicho leasing se acordó la entrega a la compañía de sumas de dineros bajo la modalidad de anticipo por nueve (9) meses, las cuales serán parte del valor de la adquisición cuando se active el contrato y sobre estas se cobrarán intereses. La Compañía tiene opción para comprar los activos por un importe al finalizar el acuerdo de arrendamiento. El valor de los anticipos recibidos a 31 de diciembre de 2019 asciende a \$53.010 millones.

Los vencimientos de las obligaciones financieras largo plazo con bancos al 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

Año	Valor
2021	\$ 44.120.869
2022	42.488.612
2023	21.594.215
2024	11.308.781
2025 y siguientes	<u>546.844</u>
Total	<u>\$ 120.059.321</u>

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

	Diciembre de 2019			Diciembre de 2018		
	Saldo	Tasa	%	Saldo	Tasa	%
GNB SUDAMERIS	\$ 1.518.000	DTF	(2,00)%	\$ 2.024.000	DTF	(2,00)%
GNB SUDAMERIS	407.660	DTF	(2,00)%	543.547	DTF	(2,00)%
AV VILLAS	11.738.294	IBR	3,10%	11.738.294	IBR	3,10%
AV VILLAS	-			223.333	DTF	1,80%
AV VILLAS	3.847.769	DTF	3,20%	4.617.322	DTF	3,20%
AV VILLAS	15.843.551	DTF	3,30%	15.843.551	DTF	3,30%
BBVA	2.475.000	DTF	1,98%	3.375.000	DTF	1,98%
BBVA	5.775.000	DTF	1,98%	7.875.000	DTF	1,98%
BBVA	3.317.435	DTF	2,45%	3.317.435	DTF	2,45%
BBVA	6.629.236	DTF	2,45%	6.629.236	DTF	2,45%
COLPATRIA	2.296.871	DTF	0,05%	2.756.245	DTF	0,05%
COLPATRIA	1.790.145	DTF	0,30%	2.101.475	DTF	0,30%
COLPATRIA	1.516.774	DTF	0,30%	1.769.569	DTF	0,30%
COLPATRIA	363.305	DTF	0,30%	423.856	DTF	0,30%
COLPATRIA	10.006.294	DTF	2,50%	11.435.764	DTF	2,50%
OCCIDENTE	10.907.507	IBR	3,10%	10.907.507	IBR	3,10%
OCCIDENTE	-	IBR	2,15%	-		
ITAU	2.967.286	DTF	-1,00%	5.934.571	DTF	-1,00%
ITAU	124.762	DTF	-1,00%	207.937	DTF	-1,00%
BANCOLOMBIA	-	IBR	3,30%	3.439.184	IBR	3,30%
BANCOLOMBIA	-	IBR	3,30%	1.146.617	IBR	3,30%
BANCOLOMBIA	7.091.562	IBR	3,20%	8.509.875	IBR	3,20%
BANCOLOMBIA	15.067.000	IBR	3,20%	15.067.000	IBR	3,20%
BANCOLOMBIA	-	DTF	1,90%	3.000.000	DTF	1,90%
BANCOLOMBIA	-			798.000	DTF	2,25%
BANCOLOMBIA	-			1.478.000	DTF	2,25%
BANCOLOMBIA	9.662.768	IBR	2,60%	-	-	-
BOGOTÁ	2.650.000	IBR	2,45%	-	-	-
BOGOTÁ	2.424.324	IBR	1,55%	-	-	-
AV VILLAS	216.667	IBR	1,80%	-	-	-
AV VILLAS	4.330.246	DTF	2,25%	-	-	-
COLPATRIA	8.398.129	IBR	3,10%	-	-	-
COLPATRIA	3.906.604	IBR	3,10%	-	-	-
COLPATRIA	6.976.113	IBR	1,81%	-	-	-
COLPATRIA	2.848.425	IBR	1,81%	-	-	-
OCCIDENTE	4.669.591	IBR	3,10%	-	-	-
OCCIDENTE	7.272.186	IBR	2,90%	-	-	-
Total Obligaciones	<u>157.038.502</u>			<u>125.162.318</u>		
Leasing Bancolombia	4.364.922	DTF	0,10%	5.631.254	DTF	0,10%
Leasing Bancolombia	1.393.666	DTF	2,55%	2.272.464	DTF	2,55%
Leasing Banco de Bogotá	<u>4.367.924</u>	<u>DTF</u>	<u>0,10%</u>	<u>5.636.634</u>	<u>DTF</u>	<u>0,10%</u>
Total Leasing	<u>10.126.512</u>			<u>13.540.352</u>	-	-
TOTAL	<u>\$ 167.165.014</u>			<u>\$ 138.702.670</u>	-	-

Los pagos futuros que debe realizar la Compañía por los leasings financieros que posee al corte del 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

Años	Valor
Un año	\$ 3.991.676
Entre 1 y 5 años	<u>6.957.178</u>
Total, valor futuro	\$ 10.948.854
Tasa de descuento	<u>4,45%</u>
Total, valor presente	<u>\$ 10.126.512</u>

12. CUENTAS POR PAGAR

	2019	2018
CORRIENTE	<u>\$ 70.195.522</u>	<u>\$ 55.286.858</u>
Adquisición bienes y servicios:		
Nacionales:	28.920.807	27.461.740
Servicios	14.809.688	13.147.487
Bienes	<u>14.111.119</u>	<u>14.314.253</u>
Del exterior		
Cuentas por pagar corrientes a partes relacionadas y Otros (1)	6.276.375	2.757.790
Otras cuentas por pagar		
Recursos a favor de terceros	34.998.340	25.067.328
Venta de Servicio público – Aseo	4.200.831	3.748.137
Descuentos de nómina	1.107.978	1.142.282
Retención en la fuente e Impuesto de timbre	3.066.801	3.159.867
Impuestos, contribuciones. y tasas por pagar (Nota 13)	17.171.608	10.672.676
Impuesto al valor agregado –IVA	36.903	-
Viáticos y gastos de viajes	2.774	17.696
Aportes ICBF y SENA	223.366	228.470
Servicios públicos	2.674.748	265.592
Comisiones	21.453	-
Honorarios	1.605.145	1.236.337
Servicios	4.689.608	3.186.828
Fondo de reversión y capital privado	190.637	183.659
Dividendos y participaciones	6.488	1.225.784
NO CORRIENTE	<u>2.859.278</u>	<u>2.938.243</u>
<u>Otras Cuentas por pagar</u>		
Fondo de Reversión capital privado (2)	<u>2.859.278</u>	<u>2.938.243</u>
Total, cuentas por pagar	<u>\$ 73.054.800</u>	<u>\$ 58.225.101</u>

- (1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a compañías vinculadas (Aguas de Barcelona) para el año 2019 y 2018 las cuales ascienden a y \$6.276.375 y \$2.751.939 respectivamente. Ver Nota 24.
- (2) Corresponde al registro del saldo pendiente por pagar que, de acuerdo con los estatutos, la Compañía paga anualmente a los accionistas clase B y C sobre el capital aportado, después de transcurrido un plazo de gracia de cinco años, contados a partir del momento de suscripción y pago de acciones. Este valor se encuentra indexado.

13. IMPUESTOS A LA GANANCIA.

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta de la misma debe ser liquidado a una tarifa general del 33% para el año 2019 y 2018.

Impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas:

	2019	2018
Impuesto corriente	\$ 15.306.826	\$ 21.482.348
Impuesto diferido	<u>(4.696.194)</u>	<u>(1.896.364)</u>
Total gasto de impuestos	<u>\$ 10.610.632</u>	<u>\$ 19.585.984</u>

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año 2019 y 2018 es la siguiente:

Ganancias antes de impuesto MNCGN	\$ 37.069.344	\$ 59.755.336
<u>Partidas que suman (restan):</u>		
Gastos (Depreciación, Amortizaciones, intereses)	<u>(66.626)</u>	<u>(27.978)</u>
Ganancias antes de impuesto libro fiscal	37.002.718	59.727.358
<u>Partidas que suman:</u>		
Deterioro de cartera	8.677.056	2.875.005
Provisión litigios	1.612.553	1.333.743
Gastos no deducibles	6.999.965	5.938.115
Menor gasto por reducción de saldos, ajustes por inflación fiscal, y otros	1.586.743	3.211.082
<u>Partidas que restan:</u>		
Ingresos no gravados	<u>(9.494.714)</u>	<u>(14.938.417)</u>
Renta líquida ordinaria impuesto de renta	<u>\$ 46.384.320</u>	<u>\$ 58.146.886</u>
Impuesto sobre la renta	\$ 15.306.826	\$ 19.188.472
Sobretasa de impuestos	<u>-</u>	<u>2.293.876</u>
Gasto de impuesto de renta corriente	15.306.826	21.482.348
Ajustes reconocidos en el año actual con respecto a impuesto corriente del año anterior	<u>(1.182.421)</u>	<u>(1.066.031)</u>
Impuesto corriente Renta	<u>14.124.405</u>	<u>20.416.317</u>
Impuesto Diferido	<u>(4.696.194)</u>	<u>(1.896.364)</u>
Ajuste reconocido en el año actual con respecto a impuesto diferido del año anterior	<u>(1.182.421)</u>	<u>(1.066.031)</u>
Total impuesto diferido	<u>(3.513.773)</u>	<u>(830.333)</u>
Total gasto de impuesto	<u>\$ 10.610.632</u>	<u>\$ 19.585.984</u>

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

	2019	2018
Impuesto diferido activo	\$ 13.360.262	\$ 10.663.811
<u>Impuesto diferido pasivo</u>	<u>(12.646.817)</u>	<u>(13.824.071)</u>
Total	<u>\$ 713.445</u>	<u>\$ (3.160.260)</u>

Impuesto Diferido activo

	Provisión Cartera	Provisiones Contingencias	Cuentas por Pagar	Propiedad y equipos e Intangibles	Total
Al 1 de enero de 2018	\$ 9.049.905	\$ 721.500	\$ -	\$ 20.677	\$ 9.792.082
Con cargo a resultados	<u>533.724</u>	<u>358.625</u>	<u>-</u>	<u>(20.620)</u>	<u>871.729</u>
Al 31 de diciembre de 2018	9.583.629	1.080.125	-	57	10.663.811
Con cargo a resultados	<u>2.863.428</u>	<u>(201.040)</u>	<u>30.176</u>	<u>3.887</u>	<u>2.696.451</u>
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 12.447.057	\$ 879.085	\$ 30.176	\$ 3.944	\$ 13.360.262

Impuesto Diferido pasivo

	Intangibles	Propiedades y equipos	Otros	Total
Al 1 de enero de 2018	\$ (9.001.461)	\$ (4.781.214)	\$ -	\$ (13.782.675)
Con cargo a resultados	<u>70.552</u>	<u>(111.948)</u>	<u>-</u>	<u>(41.396)</u>
Al 31 de diciembre de 2018	(8.930.990)	(4.893.162)	-	(13.824.071)
Con cargo a resultados	<u>1.182.501</u>	<u>5.166</u>	<u>-</u>	<u>(1.177.335)</u>
Al 31 de diciembre de 2019	\$ (7.748.489)	\$ (4.898.328)	\$ -	\$ (12.646.817)

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

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

Anticipo impuesto de renta	\$ 19.525.810	\$ 9.873.245
Saldo a favor IVA	15.948	91.771
Saldo a favor ICA	<u>632</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 19.542.390</u>	<u>\$ 9.965.016</u>

Los saldos de pasivos corrientes por impuestos son los siguientes:

	2019	2018
Renta y complementarios	\$ 15.306.826	\$ 9.323.510
ICA	1.252.355	960.821
Otros – Contribución Distriseguridad	<u>612.427</u>	<u>388.345</u>
Subtotal	17.171.608	10.672.676
IVA	<u>36.903</u>	-
Total	<u>\$ 17.208.511</u>	<u>\$ 10.672.676</u>

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

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

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

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

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Nómina por pagar	\$ 278.460	\$ 96.757
Cesantías	1.911.503	1.817.050
Intereses sobre cesantías	227.095	216.169
Vacaciones	2.145.886	1.968.652
Prima de vacaciones	793.616	757.329
Bonificaciones	785.407	-
Aportes Riesgos laborales	<u>62.572</u>	<u>61.856</u>
	<u>\$ 6.204.539</u>	<u>\$ 4.917.813</u>

15. PROVISIONES

Provisiones:		
Litigios y Demandas (1)	\$ 8.188.636	\$ 7.365.403
Obligaciones implícitas	4.124.300	4.124.300
Diversas:		
Servicios públicos	3.139.688	2.881.063
Costos y gastos por pagar	8.262.089	2.777.088
Metodología tarifaria (2)	<u>3.549.811</u>	-
Total	<u>\$ 27.264.524</u>	<u>\$ 17.147.853</u>

- (1) Corresponden a demandas interpuestas en contra de la Compañía, las cuales han sido calificadas como probables. Los valores presentados en el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019 pueden ser objeto de ajuste a partir de las incertidumbres relacionadas con la obligación, tales como el valor de la pretensión, resolución del proceso legal, entre otras. No es previsible estimar con fiabilidad la fecha en que estos pasivos deberán ser cancelados. A corte de diciembre de 2019 se ajustó la provisión en \$ 1.324 millones, se reversaron los procesos penales y se han pagado \$422 millones como liquidación de procesos así: \$297 millones por procesos administrativos y \$125 millones procesos laborales.
- (2) Corresponde a balance entre las inversiones planeadas y ejecutadas para la vigencia de la metodología tarifaria establecida en la Resolución CRA 688 de 2014, tomando como referencia la fórmula de provisión de inversión por no ejecución de POIR, establecida en el Artículo 109.

El movimiento de las provisiones por procesos legales es la siguiente:

Saldo al 1 de enero de 2018	\$	5.963.798
Provisión		1.521.605
Pagos		(400.653)
Ajuste proceso		<u>280.653</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018		7.365.403
Ajuste Provisión		1.323.549
Pagos		(421.818)
Reversión Procesos Penales		<u>(78.498)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2019	\$	<u>8.188.636</u>

16. OTROS PASIVOS

	2019	2018
Recursos Recibidos en Administración (1)	\$ 3.353.438	\$ 3.778.204
Ingresos recibidos por anticipado		
Venta de servicio de acueducto	65.161	94.973
Otros ingresos recibidos por anticipado (2)	<u>3.976.889</u>	<u>2.536.859</u>
Total	\$ <u>7.395.488</u>	\$ <u>6.410.037</u>
Corto plazo	7.395.488	6.390.349
Largo plazo	-	19.688

- (1) Para el año 2019 corresponde al saldo de aportes entregados por el Distrito el Convenio 001-2016 Accesorio de Saneamiento de acueducto y alcantarillado.
- (2) Corresponde principalmente a anticipos recibidos de Constructoras para la ejecución de contratos TCA por valor de \$3.318 millones y saldo de anticipo por valor de \$409 millones para la ejecución de obras de los Convenios de Saneamiento de acueducto y alcantarillado con el Distrito.

17. PATRIMONIO

	2019	2018
Capital suscrito y pagado (1)	\$ 29.100.000	\$ 29.100.000
Reservas (2)	26.699.071	20.673.669
Fondos patrimoniales (3)	12.426.047	8.409.111
Resultados de ejercicios anteriores (4)	<u>(153.537)</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 68.071.581</u>	<u>\$ 58.182.780</u>

- (1) El capital suscrito y pagado de la Compañía se encuentra conformado por 600.000 acciones. El valor nominal por acción es de \$ 48.500 pesos.
- (2) Reserva legal - De acuerdo con la ley colombiana la Compañía debe transferir como mínimo el 10% de la utilidad del año a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 50% del capital suscrito. Esta reserva no está disponible para ser distribuida, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas. Para los años 2019 y 2018 el monto de esta reserva asciende a \$14.550 millones, respectivamente.
- Reserva para rehabilitación, extensión y reposición de los sistemas – Destinada para la ampliación y/o mejoramiento de la infraestructura de acueducto y alcantarillado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el monto de esta reserva asciende a \$12.149 y \$1.862 millones respectivamente.
- (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 2019 y 2018 el monto de esta reserva asciende a \$12.426 y \$8.409 millones respectivamente.
- (4) Resultado de Ejercicios anteriores – Al inicio del periodo contable del año 2019, se realizó la reclasificación a la cuenta de resultados de ejercicios anteriores, los saldos registrados en la contabilidad por concepto de los impactos por la transición al nuevo marco de Regulación (MNCGN). Dando cumplimiento a lo indicado por la Contaduría General de la Nación en el instructivo N°1 de 18 diciembre de 2018.

18. INGRESOS

Servicios Públicos

Comercialización		
Servicio de acueducto	\$ 138.674.148	\$ 135.622.634
Actividades complementarias acueducto	<u>20.393.517</u>	<u>18.332.181</u>
	159.067.665	153.954.815
Servicios de alcantarillado	116.164.213	110.328.090
Saneamiento	7.517.530	7.003.181
Actividades complementarias alcantarillado	<u>1.409.155</u>	<u>888.747</u>
	<u>125.090.897</u>	<u>118.220.018</u>
Total, comercialización	<u>\$ 284.158.563</u>	<u>\$ 272.174.833</u>
Otros Servicios (1)	29.846.843	26.369.409
Devoluciones, rebajas y descuentos en ventas de servicios		
Servicio de acueducto	\$ (1.721.514)	\$ (1.505.945)
Servicios de alcantarillado	<u>(1.337.553)</u>	<u>(964.620)</u>
	<u>(3.059.067)</u>	<u>(2.470.565)</u>
Total, Ingresos de Ventas	<u>\$ 310.946.339</u>	<u>\$ 296.073.677</u>

(1) Para la vigencia 2019 corresponden principalmente a la prestación de los siguientes servicios: venta de agua cruda por valor de \$24.299 millones, Contrato de Transacción con la empresa Electricaribe por conexión de usuarios regulados a nuestra red eléctrica de distribución por valor de \$1.671 millones y \$383 millones correspondientes a la reducción voluntaria de consumo de energía para lo cual se suscribió contrato con la empresa SMARTEN la cual se encuentra registrado ante el Administrador del Sistema de Intercambios Comerciales ("ASIC") como una empresa comercializadora de energía, según lo exige la normatividad vigente.

19. COSTOS DE VENTAS DE SERVICIOS

	2019	2018
Beneficios a empleados	\$ 21.549.674	\$ 19.492.208
Gastos de personal	19.397.597	18.281.899
Sueldos y salarios	10.535.782	9.887.293
Contribuciones imputadas	59.391	79.166
Contribuciones efectivas	2.480.558	2.336.777
Aportes sobre la nómina	95.663	92.664
Prestaciones sociales	4.708.751	4.454.200
Gastos de Personal diversos	1.517.452	1.431.799
Servicios temporales	2.152.077	1.210.309
Honorarios	11.863.988	10.359.104
Costos de gerenciamiento (Nota 24)	9.376.208	9.332.665
Otros Honorarios (1)	2.487.780	1.026.439
Impuestos, tasas y contribuciones	1.512.920	1.199.725
Tasas retributivas	1.498.334	1.197.421
Impuestos	14.586	2.304
Generales	2.050	18.510
Otros	2.050	18.510
Depreciación	4.673.791	2.752.115
Amortizaciones	10.197.596	9.331.281
Arrendamientos	4.531.398	3.193.066
Consumo de insumos directos	39.808.357	36.930.462
Reactivos y productos químicos	4.361.276	3.951.014
Energía eléctrica	35.447.081	32.979.448
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	38.474.731	27.531.805
Mantenimiento y reparaciones	38.474.731	27.531.805
Peajes terrestres	407	132

Servicios públicos	\$ 922.441	\$ 814.507
Materiales y otros gastos de operación	28.212.620	24.229.417
Materiales y suministros	10.258.496	7.870.974
Cortes y reconexiones	10.793.632	10.469.231
Toma de lectura, impresión, reparto facturas	4.690.964	3.922.075
Transportes, fletes y acarreos	2.469.528	1.966.316
Pérdidas en prestación del servicio de acueducto	13.794.669	8.505.623
Programa de agua no contabilizada	13.794.669	8.505.623
Seguros	12.376	20.210
Órdenes y contratos por otros servicios	2.554.749	2.573.213
Aseo y vigilancia	1.860.367	1.543.866
Costos de trabajos por cuenta ajena	<u>694.382</u>	<u>1.029.347</u>
TOTAL	<u>\$ 178.111.766</u>	<u>\$ 146.951.407</u>

(1) Para 2019 se incluye se incluyen \$1.896 millones correspondientes a honorarios, interventoría, diseños, peritazgos y monitoreo ambiental.

20. GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN

	2019	2018
Beneficios a Empleados	<u>\$ 27.476.729</u>	<u>\$ 26.084.670</u>
Sueldos y Salarios	15.025.002	14.079.062
Contribuciones imputadas	72.679	65.583
Contribuciones efectivas	2.989.328	2.890.985
Aportes sobre la nómina	280.215	248.776
Prestaciones sociales	4.878.664	4.704.918
Gastos de Personal diversos		
Otros gastos de personal	1.586.259	1.483.417
Gastos deportivos	14.250	9.496
Capacitación	765.283	970.292
Dotación	649.307	592.250
Servicios temporales	1.215.743	1.039.889
Gastos Generales	<u>30.176.670</u>	<u>26.052.651</u>
Honorarios (1)	5.745.742	4.768.475

Generales	9.625.171	8.585.864
Gasto prorrateo del IVA y Otros	4.063.766	4.649.027
Servicios generales (2)	2.288.630	1.238.841
Publicidad y propaganda	1.162.518	704.567
Gastos de viajes y alimentación	1.371.472	1.228.679
Suscripciones y afiliaciones	211.198	168.846
Seguridad Industrial	263.405	286.839
Útiles y papelería	139.676	166.891
Otros	124.507	142.174
Arrendamientos	2.686.620	2.536.478
Órdenes y contratos de mantenimientos y reparaciones	7.349.880	5.447.671
Mantenimientos locativos, maquinarias, muebles, software y otros	4.529.515	3.073.518
Peajes terrestres	119.703	112.009
Seguros	1.371.911	948.438
Servicios públicos	1.328.751	1.313.706
Órdenes y contratos por otros servicios	4.769.255	4.714.163
Aseo y vigilancia	903.120	874.198
Comisiones por recaudos y recupera. de cartera	3.115.773	3.037.442
Servicio de mensajería y transportes	750.362	802.523
Impuestos, contribuciones y tasas	<u>7.706.283</u>	<u>7.347.527</u>
Predial	246.498	98.609
Cuota fiscalización - impuestos	1.184.295	1.046.345
Industria y comercio - impuestos	3.323.623	2.915.907
Gravamen a los movimientos financieros - Impuestos	1.823.506	1.628.835
Contribuciones SSPD-CRA	1.088.361	1.602.717
Otros impuestos		
Aporte estratificación socioeconómica	40.000	-
Estampillas y otros	-	55.115
Total, gastos de administración y operación	<u>\$ 65.359.683</u>	<u>\$ 59.484.848</u>

(1) Para 2019 se incluyen \$1.103 millones por concepto honorarios de la interventoría del contrato de gestión integral de los servicios de acueducto y alcantarillado celebrado entre el Distrito Turístico y Cultural de Cartagena de Indias y ACUACAR S.A. E.S.P., \$2.102 millones por los servicios del outsourcing PQR y \$1.006 millones por asesorías, consultorías, estudios y formaciones, \$912 millones por gastos de honorarios tributarios, revisoría fiscal y vigilancia de procesos jurídicos y \$140 millones de soportes técnico e implementación de software.

(2) Para el año 2019 se incluyen \$825 millones del proyecto de gestión documental, \$478 millones en servicios WEB y plataformas APP, \$ 437 millones por los servicios de operadores del centro de control y custodia de lotes y carreteables, \$ 283 millones en mejoramiento locativo y \$52 millones servicios de pasantías en las diferentes áreas de la empresa.

21. OTROS INGRESOS

	2019	2018
<u>Financieros</u>	\$ 3.145.498	\$ 2.764.430
Rendimientos por reajuste monetario	182.198	229.209
Otros ingresos financieros	2.963.300	2.535.221
<u>Ajuste por diferencia en cambio</u>	<u>992.891</u>	<u>284.287</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	608	14.806
Cuentas por cobrar	173.990	22.596
Adquisición de bienes y servicios nacionales	172.235	76.486
Adquisición de bienes y servicios del exterior	646.058	170.399
<u>Ingresos diversos</u>	<u>1.220.080</u>	<u>844.696</u>
Recuperaciones	35.124	90.354
Sobrantes	2.148	1.238
Indemnizaciones	190.451	491.829
Diversos (1)	<u>992.357</u>	<u>261.275</u>
Total otros ingresos	<u>\$ 5.358.470</u>	<u>\$ 3.893.413</u>

(1) Para los años 2019 y 2018 se incluyen principalmente \$150 millones y \$198 millones por multas a usuarios y contratistas respectivamente, \$226 millones y \$25 millones por venta de activos.

22. OTROS GASTOS

<u>Comisiones</u>		
Comisiones servicios financieros	\$ 497.800	\$ 441.419
<u>Ajustes por diferencia en cambio</u>	<u>899.041</u>	<u>564.140</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.817	13.846
Cuentas por cobrar	79	45.862
Adquisición de bienes y servicios nacionales	137.414	124.119
Adquisición de bienes y servicios del exterior	757.731	380.313
<u>Financieros</u>	<u>10.208.942</u>	<u>9.137.378</u>
Costo efectivo de préstamos por pagar - Financiamiento interno de corto plazo	754.614	848.972
Costo efectivo de préstamos por pagar - Financiamiento interno de largo plazo	8.860.555	7.446.237
Otros gastos financieros (1)	593.773	842.169
Incentivos Tributarios - Donaciones	24.352	179.782
<u>Gastos Diversos</u>	<u>757.379</u>	<u>691.028</u>
Impuestos Asumidos	4.973	9.963

Laudos arbitrales y conciliaciones extrajudiciales	364.045	425.455
Multas y sanciones	2.060	-
Otros gastos diversos	<u>386.301</u>	<u>255.610</u>
Total otros gastos	<u>\$ 12.387.513</u>	<u>\$ 11.013.748</u>

- (1) Para 2019 y 2018 incluyen intereses de leasing por \$585 y \$812 millones respectivamente, en 2018 se registró devolución de contribución a usuarios por valor de \$22 millones.

23. 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 11 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 17).

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.

24. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2019, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas que no son miembros de la Compañía:

	2019	2018
<u>Ingresos</u>		
Distrito de Cartagena		
Servicios de Acueducto y Alcantarillado	\$ 4.751.136	\$ 4.781.208
Ingresos TCA	<u>-</u>	<u>748.477</u>
	<u>\$ 4.751.136</u>	<u>\$ 5.529.685</u>
<u>Costos</u>		
Aguas de Barcelona	<u>\$ 9.376.208</u>	<u>\$ 9.332.665</u>
Los siguientes son los saldos con partes relacionadas:		
<u>Saldos por cobrar:</u>		
Distrito de Cartagena	<u>\$ 1.595.601</u>	<u>\$ 1.016.103</u>
<u>Saldos por pagar:</u>		
Aguas de Barcelona – Asistencia Técnica	<u>\$ 6.276.375</u>	<u>\$ 2.751.939</u>
Distrito de Cartagena	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1.219.296</u>

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y Junta Directiva el 26 de febrero de 2020. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.
