ACUEDUCTO METROPOLITANO
DE BUCARAMANGA S.A E.S.P.

1130

:ueducto Metropolitano de B-manga E.S.P.
E012350
28/03/2017 02:52:02 p.m.
DIVISION JURIDICA
ESPINOSA OBREGON GLORIA BETSAB

Bucaramanga,

Doctor

SERGIO ANDRES GALINDEZ RIVEROS

Secretario General Concejo de Bucaramanga

Carrera 11 No. 34-52 Fase II

Ciudad

Asunto: Oficio R004393 del 22/03/2017

Para efectos de atender lo solicitado en el oficio del asunto, nos permitimos dar respuesta al cuestionario en los siguientes términos:

a) **Sírvase explicar la métrica del flujo de caja operativo (CFO) servicio de la deuda más inversión de capital (Capex) que corresponde a la fase de amortización y pago de intereses de la deuda adquirida por el amb S.A. E.S.P. con los bancos por la construcción del embalse de Bucaramanga.**

**RTA:** En la siguiente tabla se presenta el flujo de caja operativo proyectado para el periodo en que se está amortizando el crédito del Embalse de Bucaramanga.

El balance operativo corresponde a la diferencia entre los ingresos operativos y los costos de operación y gastos administrativos de la empresa, los cuales muestran un resultado favorable durante los años de proyección.

Posterior al cálculo del balance de operación se descuenta el CAPEX o las inversiones presupuestadas por la empresa y el flujo de deuda que corresponde a las amortizaciones y al pago de los intereses.

FLUJO DE CAJA OPERATIVO

| | 2.017 | 2.018 | 2.019 | 2.020 | 2.021 | 2.022 | 2.023 | 2.024 | 2.025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo Inicial de caja | 11.858.138 | 2.654.092 | 4.256.988 | 3.995.250 | 4.939.665 | 14.348.949 | 31.133.544 | 60.284.805 | 17.731.586 |
| Venta servicios Acueducto | 166.833.162 | 169.931.248 | 179.929.983 | 190.673.762 | 202.099.937 | 214.221.794 | 227.082.029 | 240.725.969 | 255.201.733 |
| Manejo comercial alcantarillado, aseo | 7.465.156 | 7.926.033 | 8.415.390 | 8.934.987 | 9.486.693 | 10.072.494 | 10.694.496 | 11.354.940 | 12.056.200 |
| TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN | 174.298.318 | 177.857.282 | 188.345.374 | 199.608.748 | 211.586.630 | 224.294.288 | 237.776.526 | 252.080.909 | 267.257.934 |
| Adquisición de bienes y servicios | 17.537.310 | 16.911.220 | 18.092.914 | 19.269.393 | 20.428.675 | 21.610.443 | 22.754.583 | 24.681.376 | 22.992.835 |
| Servicios personales | 57.912.402 | 60.769.305 | 65.147.648 | 69.841.654 | 74.874.090 | 80.269.365 | 86.053.647 | 92.254.996 | 98.903.491 |
| Impuestos contribuciones y tasas | 4.098.255 | 4.381.708 | 4.666.189 | 4.972.187 | 5.298.355 | 5.646.027 | 6.016.623 | 6.411.662 | 6.832.759 |
| Impuesto de renta | 8.561.800 | 16.444.169 | 15.665.886 | 21.113.967 | 22.512.366 | 24.201.505 | 26.293.081 | 26.741.669 | 28.834.786 |
| Otros operativos | 11.608.715 | 7.058.904 | 7.458.064 | 7.881.534 | 8.330.809 | 8.807.470 | 9.313.202 | 9.849.788 | 10.419.125 |
| Otros administrativos | 23.749.019 | 23.131.689 | 26.880.789 | 13.486.518 | 13.891.113 | 14.307.847 | 14.737.082 | 15.179.195 | 15.634.571 |
| Capital de trabajo | 769.763 | 767.200 | 310.689 | 304.343 | 300.755 | 304.225 | 294.290 | 557.215 | 423.024 |
| TOTAL EGRESOS DE OPERACIÓN | 124.237.264 | 129.464.195 | 138.222.179 | 136.869.598 | 145.636.164 | 155.146.881 | 165.462.508 | 175.675.900 | 184.040.591 |
| BALANCE GENERADO DE OPERACIÓN | 50.061.055 | 48.393.087 | 50.123.194 | 62.739.150 | 65.950.466 | 69.147.407 | 72.314.018 | 76.405.009 | 83.217.342 |
| Inversiones Embalse Componente I | 22.305.282 | 10.287.202 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones Embalse Componente II | 9.187.004 | 39.951.915 | 12.480.864 | 5.643.102 | 0 | 0 | 0 | 78.250.288 | 40.805.314 |
| Otras inversiones | 8.627.208 | 32.781.009 | 19.203.997 | 21.679.524 | 23.675.937 | 22.029.331 | 16.237.984 | 13.924.623 | 8.035.529 |
| EGRESOS INVERSIONES | 40.119.494 | 83.020.126 | 31.684.862 | 27.322.626 | 23.675.937 | 22.029.331 | 16.237.984 | 92.174.911 | 48.840.843 |
| Rendimientos financieros | 883.038 | 292.472 | 274.490 | 339.375 | 985.831 | 2.139.000 | 4.141.809 | 1.218.231 | 2.031.773 |
| Desembolsos de crédito Componente 2 | 0 | 38.468.057 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Desembolsos deuda de corto plazo | 0 | 18.000.000 | 10.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortizaciones crédito Embalse | 7.928.000 | 10.096.000 | 12.734.000 | 15.474.000 | 16.186.000 | 16.568.000 | 16.708.000 | 17.178.000 | 16.910.000 |
| Amortizaciones crédito Componente 2 | 0 | 0 | 0 | 524.712 | 785.278 | 785.278 | 785.278 | 2.324.000 | 2.455.178 |
| Amortizaciones créditos corto plazo | 0 | 0 | 3.600.000 | 5.600.000 | 5.600.000 | 5.600.000 | 5.600.000 | 2.000.000 | 0 |
| Intereses créditos largo plazo | 12.026.782 | 9.598.378 | 10.771.651 | 11.307.729 | 9.845.308 | 8.555.194 | 7.479.702 | 6.324.247 | 5.108.275 |
| Intereses créditos corto plazo | 0 | 760.139 | 1.790.549 | 1.824.332 | 1.351.357 | 878.382 | 405.407 | 84.460 | 0 |
| Otros egresos | 73.862 | 76.078 | 78.360 | 80.711 | 83.132 | 85.626 | 88.195 | 90.841 | 93.566 |
| NETO FINANCIACION | -19.145.606 | 36.229.935 | -18.700.070 | -34.472.110 | -32.865.245 | -30.333.481 | -26.924.773 | -26.783.317 | -22.535.246 |
| SALDO FINAL | 2.654.092 | 4.256.988 | 3.995.250 | 4.939.665 | 14.348.949 | 31.133.544 | 60.284.805 | 17.731.586 | 29.572.840 |

b) **Sírvase explicar si la actual situación de endeudamiento del amb S.A. E.S.P. versus ingresos operacionales permite o no absorber crédito bancario adicional.**

**RTA:** Como se ve en el flujo de caja anterior, la empresa podrá ejecutar las inversiones comprometidas y atender el servicio de la deuda, realizando los ejercicios de gimnasia financiera respectiva y en la medida en que los ingresos se comporten según lo proyectado y se mantenga un control óptimo de los gastos como se viene realizando.

c) **Sírvase explicar los indicadores de cobertura que corresponden a la deuda financiera diseñados por la gerencia a su cargo con el fin de realizar un seguimiento periódico al comportamiento de los créditos asumidos por el amb S.A E.S.P con los bancos para el financiamiento de la construcción del embalse de Bucaramanga?**

**RTA:** El amb en cumplimiento a las obligaciones del contrato de Empréstito con Bancolombia y Banco Bogotá se obliga durante la vigencia del contrato a cumplir con una serie de obligaciones de Hacer y Dar y de No hacer, conocidos como Covenants que son objeto de evaluación trimestral por parte de la entidad financiera.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

### Estado de Situación Financiera

*(Expresado en miles de pesos colombianos)*

| ACTIVO | Notas | Al 31 de diciembre de 2016 | Al 31 de diciembre de 2015 | Al 1 de enero de 2015 |
|---|---|---|---|---|
| **CORRIENTE** | | **54,289,221** | **46,153,074** | **40,748,788** |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 8.1 | 11,858,138 | 6,868,450 | 4,438,835 |
| Efectivo restringido | 8.2 | 980,595 | 2,654,328 | 3,692,378 |
| Cuentas por cobrar | 9 | 29,866,043 | 26,838,385 | 24,981,669 |
| Inventarios | 10 | 2,239,549 | 2,509,901 | 2,426,766 |
| Otros activos | 14 | 9,344,896 | 7,282,010 | 5,209,140 |
| **NO CORRIENTE** | | **869,218,305** | **851,712,321** | **834,543,451** |
| Inversiones | | 26,908 | 27,299 | 205,681 |
| Cuestas por Cobrar | 9 | 2,339,850 | 3,977,587 | 4,661,704 |
| Propiedades, planta y equipo | 11 | 858,488,661 | 839,761,910 | 820,000,306 |
| Activos intangibles | 13 | 362,589 | 407,843 | 254,050 |
| Propiedades de inversión | 12 | 730,112 | 730,112 | 3,640,002 |
| Impuestos diferidos | 15 | 7,270,185 | 6,807,570 | 5,781,708 |
| **TOTAL ACTIVO** | | **923,507,526** | **897,865,395** | **875,292,239** |

Las notas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

| PASIVO Y PATRIMONIO | Notas | Al 31 de diciembre de 2016 | Al 31 de diciembre de 2015 | Al 1 de enero de 2015 |
|---|---|---|---|---|
| **PASIVO CORRIENTE** | | **36,509,245** | **42,964,461** | **45,070,975** |
| Obligaciones Financieras | 16 | 11.334.706 | 10.762.016 | 10.435.058 |
| Cuentas por pagar | 17 | 15.763.823 | 17.180.022 | 21.480.592 |
| Impuesto corriente | 18 | 1.539.439 | 6.309.944 | 4.656.072 |
| Beneficios a los empleados | 20 | 7.692.405 | 8.701.139 | 8.499.253 |
| Otros pasivos | 21 | 178.872 | 11.340 | 0 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | **368,484,658** | **289,219,897** | **292,456,931** |
| Obligaciones Financieras | 16 | 149.577.800 | 151.441.004 | 142.702.179 |
| Beneficios a los empleados | 20 | 22.784.350 | 20.609.223 | 22.931.756 |
| Provisiones | 19 | 2.447.018 | 2.098.290 | 848.215 |
| Otros pasivos | 21 | 70.091.566 | 64.668.552 | 63.991.985 |
| Impuestos diferidos | 15 | 123.583.924 | 50.402.828 | 61.982.796 |
| **TOTAL PASIVO** | | **404,993,903** | **332,184,358** | **337,527,906** |
| **PATRIMONIO** | | **518,513,623** | **565,681,037** | **537,764,333** |
| Capital | | 29.285.258 | 29.285.258 | 29.285.258 |
| Prima en Colocación de Acciones | | 35.356.810 | 35.356.810 | 35.356.810 |
| Reservas | | 148.010.394 | 123.713.583 | 123.713.582 |
| Resultado Acumulado | | 28.312.076 | 28.095.231 | 0 |
| Efecto en conversión | 5 | 280.589.678 | 349.408.677 | 349.408.683 |
| Otros Resultados Integrales | 22 | -3.040.593 | -178.522 | 0 |
| **TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO** | | **923,507,526** | **897,865,395** | **875,292,239** |

Las notas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

## Estado de Resultados Integral

(Expresado en miles de pesos colombianos)

| | Notas | Al 31 de diciembre de 2016 | Al 31 de diciembre de 2015 |
|---|---|---|---|
| Ingresos operacionales | 23 | 121.689.907 | 116.669.648 |
| Costos de ventas | 24 | (66.579.780) | (65.666.459) |
| **Ganancia Bruta** | | **55,110,127** | **51,003,189** |
| Gastos de Operación | | | |
| Administración y generales | 25 | (22.873.630) | (25.323.314) |
| Provisiones y depreciaciones | 26 | (985.213) | (1.623.720) |
| **Ganancia Operacional** | | **31,251,284** | **24,056,155** |
| Ingresos financieros | 27 | 1.667.834 | 902.198 |
| Gastos financieros | | (2.481.337) | (2.671.221) |
| | | **30,437,781** | **22,287,131** |
| Otros Ingresos (Egresos) | 28 | 10.555.238 | 8.141.747 |
| **Ganancia Antes de Impuesto** | | **40,993,019** | **30,428,878** |
| Provisión Impuesto de Renta y CREE | 15 | (12.680.943) | (2.333.647) |
| **Ganancia Neta del Período** | | **28,312,076** | **28,095,231** |
| Ganancia Neta por Acción (pesos) | | 100.65 | 99.88 |
| **Otro Resultado Integral neto de Impuestos** | | | |
| Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período: | | | |
| Inversiones Patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio | | (391) | 7.273 |
| Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | | (2.861.680) | (185.795) |
| **Otro Resultado Integral neto de Impuestos** | 15 y 22 | **(2,862,071)** | **(178,522)** |
| **Resultado Integral Total del Período** | | **25,450,005** | **27,916,709** |

Las notas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

En base a los estados financieros con corte a 31 de diciembre de 2016 se realizan los siguientes cálculos:

**CALCULO DEL EBITDA DE ENERO 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016, EN MILES DE PESOS ($$$):**

| CONCEPTO | ENE-DIC 2016 | ENE-DIC 2015 | VARIACION |
|---|---|---|---|
| **Ingresos Operacionales** | **129,157,044** | **123,315,488** | **4.74%** |
| Servicio de Acueducto | 120,031,164 | 113,429,440 | 5.82% |
| Servicio de Facturación Conjunta | 7,467,139 | 6,645,839 | 12.36% |
| Otros Ingresos Operacionales | 1,658,741 | 3,240,209 | -48.81% |
| **Costos de Operación** | **52,520,144** | **51,465,441** | **2.05%** |
| **Margen de Contribución** | **76,636,900** | **71,850,047** | **6.66%** |
| **Gastos de Administración** | **22,873,623** | **25,323,315** | **-9.67%** |
| **EBITDA** | **53,763,277** | **46,526,732** | **15.55%** |
| **MARGEN EBITDA** | **41.63%** | **37.73%** | |

**3. OBLIGACIONES DE HACER Y DAR**

Durante toda la vigencia del Contrato de Empréstito, el amb deberá cumplir entre otras, con los siguientes indicadores: a Diciembre 31 de 2016

1. Indicadores Financieros:

**(i) ((Flujo de Caja Libre)/ Servicio de la Deuda): mayor o igual a uno punto veinte (1.20) veces.**

Este índice se calculará de conformidad con el Flujo de Caja Libre y el Servicio de la Deuda de los doce meses anteriores a la fecha de la medición, por lo que con base en los resultados de enero 2016 al 31 de diciembre de 2016, este indicador alcanza:

| | A DIC 2016 | A DIC 2015 |
|---|---|---|
| **EBITDA** | **53,763,277** | **46,526,732** |
| Menos: | | |
| Impuesto de Renta | -11,110,000 | -14,939,478 |
| Inversión en Capital de Trabajo | -25,460,999 | -19,975,422 |
| Inversión en CAPEX | -1,256,456 | -7,148,694 |
| **FLUJO DE CAJA LIBRE** | **15,935,822** | **4,463,138** |
| Amortización a Capital | 4,980,114 | 848,972 |
| Pago de Intereses y Comisiones | 17,223,517 | 10,882,826 |
| **SERVICIO DE LA DEUDA** | **22,203,631** | **11,731,798** |
| **Flujo de Caja Libre/Servicio Deuda** | **0.72** | **0.38** |

Nota: El capital de trabajo se incrementa dado el proceso de convergencia en la inclusión de los dos meses de atraso en la toma de lecturas, teniendo en cuenta que el servicio ya ha sido prestado. (2015: $16.881.420 Y 2016: 16.500.767), por lo tanto, este efecto de la política y aplicación de la nueva norma afecta el indicador.

**(ii) (Endeudamiento Financiero Total/ EBITDA): menor o igual a cuatro (4.0) veces.**

Con base en los resultados de enero 2016 al 30 de diciembre de 2016, este indicador alcanza:

| PASIVO | A DIC 2016 Miles $$$ | A DIC 2015 Miles $$$ |
|---|---|---|
| CORRIENTE | | |
| Deuda Pública Interna LP | 8,320,593 | 5,731,576 |
| Obligaciones Financieras CP | 3,014,113 | 5,030,440 |
| NO CORRIENTE | | |
| Deuda Pública Interna LP | 149,577,800 | 151,441,004 |
| Obligaciones Financieras LP | 0 | 0 |
| **TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS** | **160,912,506** | **162,203,020** |
| **EBITDA** | **53,763,277** | **46,526,732** |
| **Endeudamiento Financiero Total/ EBITDA** | **2.99** | **3.49** |

**(iii) Margen Operacional: este margen no deberá ser inferior al 20%**

Con base en los resultados de 1 enero 2016 al 31 de diciembre de 2016, este indicador alcanza:

| Concepto | ENE-DIC 2016 | ENE-DIC 2015 | VARIACIÓN % |
|---|---|---|---|
| ING. OPERAC. y SERVICIO FACT CONJ. | **129,157,044** | **123,315,488** | 4.74% |
| - COSTO DE VENTAS | 66,579,777 | 65,666,460 | 1.39% |
| - GASTOS DE ADMINISTRACION | 23,858,837 | 26,947,035 | -11.46% |
| **UTILIDAD OPERACIONAL** | **38,718,430** | **30,701,993** | **26.11%** |
| **MARGEN OPERACIONAL** | **29.98%** | **24.90%** | |

Durante toda la vigencia del Contrato de Empréstito, el amb deberá cumplir con el siguiente indicador operativo:

**(iv) Índice de Empleados por cada mil (1.000) suscriptores menor o igual a dos punto cincuenta (2.50) veces.**

| **CONCEPTO** | **2009** | **2010** | **2011** | **2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Suscriptores | 208.344 | 213.900 | 220.197 | 225.016 | 227.139 | 236.006 | 249.180 | 260.008 |
| EMPLEADOS | 496 | 496 | 496 | 504 | 499 | 502 | 509 | 494 |
| #EMPLEADOS/1.000 Suscriptores | 2,38 | 2,32 | 2,25 | 2,24 | 2,20 | 2,12 | 2,04 | 1,89 |

El resultado obtenido indica el debido cumplimiento al nivel propuesto del Índice de Empleados por cada mil (1.000) suscriptores.

**d) Sírvase explicar, como financieramente la gerencia del amb S.A ESP efectuó el cálculo matemático al valor presente y al valor futuro de las obligaciones derivadas por el crédito asumido para la construcción del embalse de Bucaramanga?**

**RTA:** Los créditos de Bancolombia y Banco de Bogotá se registran a costos amortizado, sólo que al aplicar la tasa de interés como esta corresponde a la tasa del mercado, según las condiciones financieras de los contratos ( IPC + tasa de redescuento + margen de intermediación del respectivo banco).

El valor futuro corresponde a la proyección de los pagos por capital e intereses consideran un IPC estimado a partir del 2018 y siguientes en 3%, para el 2017 estamos en el momento con un IPC 5.47%.

Me permito adjuntar el Valor Presente Neto de los Créditos de Bancolombia y Banco de Bogotá calculados con una Tasa de descuento (tasa WACC) de 12,26%

**BANCOLOMBIA** 12,26%

| | | | |
|---|---|---|---|
| TASA COMERCIAL | IPC + 5,3 (Variable) + 2,45 | 42.600.000.000,00 | VALOR CRÉDITO APROBADO |
| TASA COMPENSADA | IPC - 1,0 + 2,45 | 101.400.000.000,00 | |
| | | Valor Desembolsado | **144.000.000.000,00** |

| AÑO | INTERESES | CAPITAL | INTERESES |
|---|---|---|---|
| 2010 | 121.569.583,00 | | 121.569.583,00 |
| 2011 | 792.215.667,00 | | 792.215.667,00 |
| 2012 | 1.724.278.405,00 | | 1.724.278.405,00 |
| 2013 | 3.582.686.798,00 | 165.333.333,00 | 3.748.020.131,00 |
| 2014 | 7.631.541.768,00 | 283.487.895,00 | 7.915.029.663,00 |
| 2015 | 10.731.870.425,00 | 848.971.557,00 | 11.580.841.982,00 |
| 2016 | 14.761.526.486,00 | 4.980.113.666,00 | 19.741.640.152,00 |
| 2017 | 11.339.808.877,00 | 7.583.713.333,00 | 18.923.522.210,00 |
| 2018 | 7.681.114.278,00 | 9.751.713.333,00 | 17.432.827.611,00 |
| 2019 | 7.090.514.262,00 | 12.154.713.333,00 | 19.245.227.595,00 |
| 2020 | 6.352.349.497,00 | 14.821.879.994,00 | 21.174.229.491,00 |
| 2021 | 5.484.980.295,00 | 15.850.166.669,00 | 21.335.146.964,00 |
| 2022 | 4.547.738.180,00 | 16.350.500.000,00 | 20.898.238.180,00 |
| 2023 | 3.573.188.859,00 | 16.591.333.333,00 | 20.164.522.192,00 |
| 2024 | 2.575.982.900,00 | 16.943.000.000,00 | 19.518.982.900,00 |
| 2025 | 1.531.513.960,00 | 16.849.325.111,00 | 18.380.839.071,00 |
| 2026 | 694.794.783,00 | 6.780.886.655,00 | 7.475.681.438,00 |
| 2027 | 212.622.058,00 | 3.339.028.462,00 | 3.551.650.520,00 |
| 2028 | 17.971.220,00 | 705.833.333,00 | 723.804.553,00 |
| **TOTALES** | **90.448.268.301** | **144.000.000.007** | **234.448.268.308** |

| | |
|---|---|
| VNA | **$ 70.845.526.693** |

BANCO DE BOGOTA 12,26%

| | | | |
|---|---|---|---|
| TASA COMERCIAL | IPC + 5,3 + 2,40 | VALOR CRÉDITO APROBADO | 58.100.000.000,00 |
| | Valor Desembolsado | 19.439.419.698,00 | |

| AÑO | INTERESES | CAPITAL | TOTAL |
|---|---|---|---|
| 2015 | 150.956.061,00 | | 150.956.061,00 |
| 2016 | 2.461.991.449,00 | | 2.461.991.449,00 |
| 2017 | 2.499.659.991,00 | | 2.499.659.991,00 |
| 2018 | 2.026.259.825,00 | | 2.026.259.825,00 |
| 2019 | 2.025.352.236,00 | | 2.025.352.236,00 |
| 2020 | 2.025.352.236,00 | 45.709.632,00 | 2.071.061.868,00 |
| 2021 | 1.991.294.519,00 | 661.076.455,00 | 2.652.370.974,00 |
| 2022 | 1.914.582.223,00 | 777.576.788,00 | 2.692.159.011,00 |
| 2023 | 1.833.568.134,00 | 789.004.196,00 | 2.622.572.330,00 |
| 2024 | 1.744.039.615,00 | 942.845.902,00 | 2.686.885.517,00 |
| 2025 | 1.643.847.452,00 | 971.970.985,00 | 2.615.818.437,00 |
| 2026 | 1.542.579.840,00 | 971.970.985,00 | 2.514.550.825,00 |
| 2027 | 1.441.312.228,00 | 971.970.985,00 | 2.413.283.213,00 |
| 2028 | 1.340.044.616,00 | 971.970.985,00 | 2.312.015.601,00 |
| 2029 | 1.238.777.004,00 | 971.970.985,00 | 2.210.747.989,00 |
| 2030 | 1.137.509.393,00 | 971.970.985,00 | 2.109.480.378,00 |
| 2031 | 1.036.241.781,00 | 971.970.985,00 | 2.008.212.766,00 |
| 2032 | 934.974.169,00 | 1.029.108.025,00 | 1.964.082.194,00 |
| 2033 | 791.134.411,00 | 1.855.453.593,00 | 2.646.588.004,00 |
| 2034 | 551.404.283,00 | 2.804.569.762,00 | 3.355.974.045,00 |
| 2035 | 227.435.402,00 | 3.206.026.950,00 | 3.433.462.352,00 |
| 2036 | 19.358.072,00 | 524.251.500,00 | 543.609.572,00 |
| **TOTALES** | **30.577.674.940** | **19.439.419.698** | **50.017.094.638** |

| | |
|---|---|
| VNA | $ 15.895.576.429 |

e) **Sírvase explicar ¿Cuáles factores que corresponden a los ingresos operacionales del amb S.A. E.S.P., de ser menores, incidirían directamente en la reducción del EBITDA?**

**RTA:** El EBITDA se calcula como la utilidad operacional menos depreciaciones y amortizaciones más los ingresos por comisiones del recaudo de terceros. Según esto, lo que más puede afectar el cálculo del EBITDA es una reducción de los ingresos facturados por la prestación del servicio de acueducto y un incremento en los gastos de operación y administración.

f) **Sírvase informar el margen EBITDA (en cantidades absolutas y porcentuales) sobre la proyección de ingresos operacionales del amb S.A. E.S.P. para los años 2016 a 2022.**

**RTA:** CALCULO DEL EBITDA DE ENERO 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016, EN MILES DE PESOS.

| CONCEPTO | ENE-DIC 2016 | ENE-DIC 2015 | VARIACION |
|---|---|---|---|
| **Ingresos Operacionales** | **129,157,044** | **123,315,488** | **4.74%** |
| Servicio de Acueducto | 120,031,164 | 113,429,440 | 5.82% |
| Servicio de Facturación Conjunta | 7,467,139 | 6,645,839 | 12.36% |
| Otros Ingresos Operacionales | 1,658,741 | 3,240,209 | -48.81% |
| **Costos de Operación** | **52,520,144** | **51,465,441** | **2.05%** |
| **Margen de Contribución** | **76,636,900** | **71,850,047** | **6.66%** |
| **Gastos de Administración** | **22,873,623** | **25,323,315** | **-9.67%** |
| **EBITDA** | **53,763,277** | **46,526,732** | **15.55%** |
| **MARGEN EBITDA** | **41.63%** | **37.73%** | |

El EBITDA proyectado se presenta en la siguiente tabla:

| INDICADORES FINANCIEROS | | EBITDA | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| EBITDA | 53.361.582 | 68.963.592 | 69.638.186 | 88.062.700 | 93.040.632 | 98.328.891 |
| Margen EBITDA | 32% | 39% | 37% | 44% | 44% | 44% |

**g) Sírvase explicar los datos reportados por el amb S.A E.S.P al SUI de la SSPD en relación al nivel de riesgo IFA años: 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015,2016 para dar cumplimiento a la Resolución CRA 315 de 2005 y 361 de 2016?**

**RTA:** El amb no calcula ni reporta el nivel de riesgo IFA, este indicador lo calcula directamente la Superintendencia de Servicios Públicos con los reportes anuales de la información financiera (PUC) que el amb ingresa a la plataforma del SUI.

RESOLUCION CRA 315 DE 2005 - Por medio de la cual se establecen las metodologías para calificar las personas de acueducto, alcantarillado y aseo de acuerdo con un nivel de riesgo.

Los indicadores que calcula la superintendencia de acuerdo a esta resolución son:

A. INDICADORES DE PRIMER NIVEL: Son los indicadores a través de los cuales se determina el nivel de riesgo de las personas prestadoras.

- Indicadores financieros: Liquidez ajustad y endeudamiento (Li; Ei)
  Eficiencia del Recaudo (ERi)
  Cubrimiento de Intereses (CIi)

- Indicadores Operativos y de calidad: Índice de Agua No contabilizada (IANCi)
  Cumplimiento de cobertura (IABCi)
  Índice de Continuidad (ICTACi)
  Indicador de Calidad de Agua (ICi)

B. INDICADORES DE SEGUNDO NIVEL: Son indicadores que explican de forma desagregada los resultados de los indicadores de primer nivel u ofrecen información adicional de la persona prestadora, pero que no determinan el resultado del nivel de riesgo. Los indicadores de segundo nivel son:

- Indicadores financieros:

i. Razón de endeudamiento de corto plazo.
ii. Razón de endeudamiento de largo plazo.
iii. Maduración de cartera por estrato, uso y servicio.
iv. Nivel de cartera.
v. Costo promedio de pasivos financieros y pensionales.
vi. Rentabilidad de activos.
vii. Tasa remuneratoria para préstamos a socios y vinculados económicos;

- Indicadores operativos y de calidad para acueducto:

i. Índice de micro medición real.
ii. Índice de micro medición nominal.
iii. Índice de cobertura nominal del servicio.
iv. Índice de ejecución de inversiones.
v. Índice de presión.
vi. Índice de reclamación operativa.
vii. Índice de reclamación comercial.
viii. Índice de atención de reclamaciones.
ix. Índice de exactitud en el cobro de acueducto del prestador

Según la Resolución CRA 315 de 2005 se mencionan los rangos de los indicadores financieros y de calidad de primer y segundo nivel y su calificación:

**ARTICULO 14. DETERMINACIÓN DE NIVELES DE RIESGO PARA LAS PERSONAS PRESTADORAS.** El nivel de riesgo de las personas prestadoras resulta de la combinación de los Indicadores Agregados, a saber: Indicador Financiero Agregado (IFA) por empresa y el Indicador Operativo y de Calidad Agregado (IOCA) de cada servicio, de acuerdo con los rangos en que se ubique cada uno, tal como se indica en la siguiente tabla:

| Indicador Financiero Agregado (IFA) | Indicador Operativo y de Calidad (IOCA) | Nivel de Riesgo |
|---|---|---|
| Por lo menos uno en rango I, excepto cuando IFA o IOCA es III | | Bajo |
| II | II | Medio |
| Por lo menos uno en rango III | | Alto |

**PARÁGRAFO 1** En el evento que la Persona Prestadora presente el Indicador Financiero Agregado (IFA) o el Indicador Operativo y de Calidad Agregado (IOCA) en el Rango II durante dos años consecutivos, se clasificará en el nivel de riesgo medio aunque el otro indicador agregado se encuentre en el Rango I.

Fuente: RESOLUCIÓN CRA 315 DE 2005

ACUEDUCTO METROPOLITANO DE BUCARAMANGA S A E S P.

## CALIFICACIONES amb - SUPERINTENDENCIA (IFA) AÑO 2015: Nivel de Riego Bajo

| NIVEL DE RIESGO FINANCIERO - IFA | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ID | NOMBRE | Liquidez Ajustada | Endeudamiento | Rango Liquidez - Endeudamiento | Eficiencia en el recaudo (ER) | Rango ER | Cobertura de Intereses | Rango CI | RANGO IFA |
| 260 | EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPOPASTO S.A. E.S.P | 3.14 | 0.33 | Rango I | 91.64 | Rango I | -0.25 | Rango III | Rango III |
| 290 | EMPRESAS PUBLICAS DE MARSELLA E S P | SIN DATO | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | Rango III |
| 328 | EMPRESAS MUNICIPALES DE TIBÚ E S P | SIN DATO | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | Rango III |
| 330 | EMPRESA SANITARIA DEL QUINDIO S A E S P | 1.14 | 0.32 | Rango I | 90.71 | Rango I | 42.99 | Rango I | Rango I |
| 333 | COMPAÑIA DE SERVICIOS PUBLICOS DOMICILIARIOS S A E S P | SIN DATO | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | Rango III |
| 341 | ACUEDUCTO METROPOLITANO DE BUCARAMANGA S. A. E.S.P. | 1.01 | 0.27 | Rango II | 89.81 | Rango I | 58.71 | Rango I | Rango I |
| 403 | EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE FUSAGASUGA E S P | 1.44 | 0.18 | Rango I | 98.62 | Rango I | 52.26 | Rango I | Rango I |
| 424 | EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE FLANDES | SIN DATO | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | Rango III |
| 425 | CORPORACION FRESNENSE DE OBRAS SANITARIAS | 0.23 | 0.42 | Rango III | 93.65 | Rango I | -930.43 | Rango III | Rango III |
| 426 | EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE ACUEDUCTO ALCANTARILLADO Y ASEO DEL GUAMO TOLIMA E S P | 2.78 | 0.85 | Rango II | 92.14 | Rango I | -24.08 | Rango III | Rango III |
| 429 | EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE ACUEDUCTO ALCANTARILLADO Y ASEO DEL LIBANO E S P | 1.6 | 0.11 | Rango I | 96.18 | Rango I | 40.1 | Rango I | Rango I |
| 431 | EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DOMICILIARIOS DE MELGAR ESP | 0.88 | 0.66 | Rango III | 98.48 | Rango I | -8.68 | Rango III | Rango III |

| ACUEDUCTO | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Categoría | IRCA | Rango IRCA | IANC | Rango IANC | Continuidad ICTAC | Rango Continuidad | Cumplimiento Cobertura Acueducto ICBAC | Rango ICBAC | RANGO IDCA | Riesgo Acueducto |
| Categoría 2 | 0 | Rango I | SIN DATO | Rango III | 100 | Rango I | SIN DATO | Rango III | Rango III | Rango III |
| Categoría 2 | 0.1 | Rango I | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | Rango III | Rango III |
| Categoría 1 | 5.364671979 | Rango III | SIN DATO | Rango III | 99.3975 | Rango I | SIN DATO | Rango III | Rango III | Rango III |
| Categoría 2 | 1.6 | Rango I | SIN DATO | Rango III | 99.98166667 | Rango I | SIN DATO | Rango III | Rango III | Rango III |
| Categoría 1 | 2.343978025 | Rango I | 25 | Rango I | 99.78 | Rango I | SIN DATO | Rango III | Rango III | Rango III |
| Categoría 1 | 0.3 | Rango I | SIN DATO | Rango III | 99.93416667 | Rango I | SIN DATO | Rango III | Rango III | Rango III |
| Categoría 1 | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | Rango III | Rango III |
| Categoría 1 | 10.7 | Rango III | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | SIN DATO | Rango III | Rango III | Rango III |

## AÑO 2014: INDICADOR IFA: NIVEL DE RIESGO BAJO

| NIVEL DE RIESGO FINANCIERO - IFA | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ID | NOMBRE | Liquidez Ajustada | Endeudamiento | Rango Liquidez - Endeudamiento | Eficiencia en el recaudo (ER) | Rango ER | Cobertura de Intereses | Rango CI | RANGO IFA |
| 170 | EMPRESA DE AGUAS DE GIRARDOT, RICAURTE Y LA MESA E.S.P. | 0.42 | 0.37 | RANGO I | 37.39 | RANGO I | 33.05 | RANGO I | RANGO I |
| 185 | EMPRESA DE ACUEDUCTO ALCANTARILLADO Y ASEO DE MACHO E.S.P. | 0.85 | 0.09 | RANGO I | 96.16 | RANGO I | -30.25 | RANGO III | RANGO III |
| 199 | EMPRESA DE ACUEDUCTO ALCANTARILLADO EL SANCHUNA | 13.13 | 0.02 | RANGO I | 99.65 | RANGO I | 33.97 | RANGO I | RANGO I |
| 215 | EMPRESAS PUBLICAS DE GARZON E.S.P. | 1.15 | 0.16 | RANGO I | 92.61 | RANGO I | 3.47 | RANGO I | RANGO I |
| 241 | EMPRESA DEL ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO METROPOLITANO DE SANTA MARTA S.A. E.S.P. | 0.94 | 0.43 | RANGO II | 89.50 | RANGO I | 4.26 | RANGO I | RANGO I |
| 251 | EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE GRANADA | 2.56 | 0.30 | RANGO I | 72.71 | RANGO I | 173.14 | RANGO I | RANGO I |
| 260 | EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPOPASTO S.A. E.S.P. | 3.14 | 0.33 | RANGO I | 91.64 | RANGO I | 1.37 | RANGO I | RANGO I |
| 290 | EMPRESAS PUBLICAS DE MARSELLA E.S.P. | 1.11 | 0.17 | RANGO I | 94.40 | RANGO I | 13.53 | RANGO I | RANGO I |
| 328 | EMPRESAS MUNICIPALES DE TIBÚ E.S.P. | 1.13 | 0.36 | RANGO I | 87.14 | RANGO II | 7.50 | RANGO I | RANGO II |
| 330 | EMPRESA SANITARIA DEL QUINDIO S.A. E.S.P. | 0.86 | 0.18 | RANGO I | 90.27 | RANGO I | 11.99 | RANGO I | RANGO I |
| 333 | COMPAÑIA DE SERVICIOS PUBLICOS DOMICILIARIOS S.A. E.S.P. | 1.87 | 0.24 | RANGO I | 91.73 | RANGO I | 4.61 | RANGO I | RANGO I |
| 341 | ACUEDUCTO METROPOLITANO DE BUCARAMANGA S. A. E.S.P. | 1.01 | 0.27 | RANGO II | 89.81 | RANGO I | 142.36 | RANGO I | RANGO I |
| 403 | EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE FUSAGASUGA E.S.P. | 1.44 | 0.18 | RANGO I | 98.62 | RANGO I | 98.33 | RANGO I | RANGO I |
| 424 | EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE FLANDES | 0.13 | 1.14 | RANGO III | 91.51 | RANGO I | 17.51 | RANGO III | RANGO III |
| 425 | CORPORACION FRESNENSE DE OBRAS SANITARIAS | 0.13 | 0.26 | RANGO II | 94.54 | RANGO I | 3.99 | RANGO III | RANGO III |
| 426 | EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE ACUEDUCTO ALCANTARILLADO Y ASEO DEL GUAMO TOLIMA E.S.P. | 1.18 | 0.50 | RANGO I | 91.35 | RANGO I | 27.29 | RANGO I | RANGO I |
| 429 | EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE ACUEDUCTO ALCANTARILLADO Y ASEO DEL LIBANO E.S.P. | 1.11 | 0.1 | RANGO I | 99.66 | RANGO I | 127.47 | RANGO I | RANGO I |

| ACUEDUCTO | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Categoría | IRCA | Rango IRCA | IANC (%) | Rango IANC | Continuidad ICTAC | Rango Continuidad | Cumplimiento Cobertura Acueducto ICBAC | Rango ICBAC | RANGO IDCA | Rango Acueducto |
| Categoría 2 | 0.0 | RANGO I | 30.0 | RANGO I | 99.5 | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | RANGO I | RANGO I |
| Categoría 2 | 0.0 | RANGO I | 63.0 | RANGO II | SIN DATO | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | RANGO I | RANGO I |
| Categoría 2 | 0.0 | RANGO I | 44.0 | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | RANGO I | RANGO I |
| Categoría 2 | 0.0 | RANGO I | SIN DATO | RANGO III | SIN DATO | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | RANGO I | RANGO I |
| Categoría 2 | 0.3 | RANGO I | 41.0 | RANGO I | 100.0 | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | RANGO I | RANGO I |
| Categoría 2 | SIN DATO | RANGO III | 7.0 | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | SIN DATO | RANGO III | RANGO III | RANGO III |
| Categoría 2 | 0.1 | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | RANGO I | RANGO I |
| Categoría 2 | 1.1 | RANGO I | SIN DATO | RANGO II | 100.0 | RANGO I | SIN DATO | RANGO III | RANGO III | RANGO III |
| Categoría 2 | 0.0 | RANGO I | SIN DATO | RANGO II | SIN DATO | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | RANGO I | RANGO I |
| Categoría 2 | 2.0 | RANGO I | 23.0 | RANGO I | 48.1 | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | RANGO I | RANGO I |
| Categoría 2 | 2.4 | RANGO I | 4.0 | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | RANGO I | RANGO I |
| Categoría 1 | 1.0 | RANGO I | 22.0 | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | SIN DATO | RANGO III | RANGO III | RANGO III |
| Categoría 2 | 0.1 | RANGO I | 43.0 | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | RANGO I | RANGO I |
| Categoría 2 | 0.3 | RANGO I | SIN DATO | RANGO III | SIN DATO | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | RANGO I | RANGO I |
| Categoría 2 | 2.3 | RANGO I | SIN DATO | RANGO III | SIN DATO | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | RANGO I | RANGO I |
| Categoría 2 | 0.1 | RANGO I | 50.0 | RANGO II | 0.0 | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | RANGO I | RANGO I |
| Categoría 2 | 2.3 | RANGO I | 41.0 | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | SIN DATO | RANGO I | RANGO I | RANGO I |

| ALCANTARILLADO | | |
|---|---|---|
| Cumplimiento Cobertura Alcantarillado ICBAL | Rango ICBAL | IDCA Alcantarillado |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |
| SIN DATO | RANGO I | RANGO I |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |
| SIN DATO | RANGO III | RANGO III |

**AÑO 2013 : INDICADOR IFA : NIVEL DE RIESGO BAJO**

| NIVEL DE RIESGO FINANCIERO - IFA | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ID | NOMBRE | Liquidez Ajustada | Endeudamiento | Rango Liquidez - Endeudamiento | Eficiencia en el recaudo | Rango ER | Cobertura de Intereses | Rango CI | RANGO IFA |
| 110 | EMPRESAS MUNICIPALES DE TIBU E S P | 0.98 | 0.41 | RANGO I | 30.49 | RANGO I | 5.27 | RANGO II | RANGO II |
| 190 | EMPRESA SANITARIA DEL QUINDIO S A E S P | 0.98 | 0.18 | RANGO I | 32.77 | RANGO I | 114.15 | RANGO I | RANGO I |
| 111 | COMPAÑIA DE SERVICIOS PUBLICOS DOMICILIARIOS S A E S P | 2.03 | 0.34 | RANGO I | 90.08 | RANGO I | 2.94 | RANGO I | RANGO I |
| 141 | ACUEDUCTO METROPOLITANO DE BUCARAMANGA S. A. E S.P. | 1.2 | 0.22 | RANGO I | 89.58 | RANGO I | 217.56 | RANGO I | RANGO I |
| 401 | EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE PUERTO SUGA E S P | 1.37 | 0.00 | RANGO I | 99.51 | RANGO I | 50.06 | RANGO I | RANGO I |
| 410 | EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE FUNDES | SIN INFORMACION | SIN INFORMACION | RANGO II | SIN INFORMACION | RANGO III | SIN INFORMACION | RANGO II | RANGO II |

| ACUEDUCTO | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Categoría | IRCA | Rango IRCA | IANC | Rango IANC | Continuidad ICTAC | Rango Continuidad | Cumplimiento Cobertura Acueducto ICBAC | Rango ICBAC | RANGO IOCA | Riesgo Acueducto |
| Categoría 2 | 2.44 | RANGO I | 60.53% | RANGO III | SIN INFORMACION | RANGO III | SIN INFORMACION | RANGO III | RANGO III | RANGO III |
| Categoría 1 | 0.96 | RANGO I | 24.46% | RANGO I | 98.35% | RANGO I | SIN INFORMACION | RANGO III | RANGO III | RANGO III |
| Categoría 2 | 3.70 | RANGO I | SIN INFORMACION | RANGO III | 96.64% | RANGO I | SIN INFORMACION | RANGO III | RANGO III | RANGO III |
| Categoría 1 | 0.78 | RANGO I | 25.12% | RANGO I | 99.72% | RANGO I | SIN INFORMACION | RANGO III | RANGO III | RANGO III |
| Categoría 1 | 0.97 | RANGO I | SIN INFORMACION | RANGO III | 99.92% | RANGO I | SIN INFORMACION | RANGO III | RANGO III | RANGO III |
| Categoría 1 | 4.03 | RANGO I | SIN INFORMACION | RANGO III | SIN INFORMACION | RANGO III | SIN INFORMACION | RANGO III | RANGO III | RANGO III |
| Categoría 2 | 2.35 | RANGO I | SIN INFORMACION | RANGO III | SIN INFORMACION | RANGO III | SIN INFORMACION | RANGO III | RANGO III | RANGO III |

NOTA: Para los años 2010, 2011, 2012 y 2016 no aparece reporte en la pág. de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios.

**h) Sírvase informar la calificación de riesgo financiero del amb S.A E.S.P para los años 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016?**

**RTA:** Fitch Ratings es una agencia calificadora de riesgo global, líder en calificaciones de riesgo en Colombia, iniciaron operaciones desde el año 1994 constituyéndose en la calificadora con mayor presencia dentro del mercado local de calificaciones.

Las calificaciones obtenidas para cada vigencia se enuncian en el siguiente cuadro:

| FITCH RATINGS | | |
|---|---|---|
| **AÑO** | **CALIFICACION OBTENIDA** | **Descripción de la Calificación** |
| **2012** | **AA – (col ) y F1 + (col)** | **Emisiones de muy alta fortaleza financiera. Los factores de protección ante los inversionistas son muy fuertes. El riesgos e modesto. Perspectiva : Estable** |
| **2013** | **AA – (col ) y F1 + (col)** | **Emisiones de muy alta fortaleza financiera. Los factores de protección ante los inversionistas son muy fuertes. El riesgos e modesto. Perspectiva : Estable** |
| **2014** | **AA – (col ) y F1 + (col)** | **Emisiones de muy alta fortaleza financiera. Los factores de protección ante los inversionistas son muy fuertes. El riesgos e modesto. Perspectiva : Estable** |
| **2015** | **AA – (col ) y F1 + (col)** | **Emisiones de muy alta fortaleza financiera. Los factores de protección ante los inversionistas son muy fuertes. El riesgos e modesto. Perspectiva : Estable** |

| | | |
|---|---|---|
| 2016 | AA – (col ) y F1 + (col) | Emisiones de muy alta fortaleza financiera. Los factores de protección ante los inversionistas son muy fuertes. El riesgos e modesto. Perspectiva : Estable |

i) **Sírvase explicar ajustado a la técnica estadística de la media geométrica el comportamiento de la generación del EBITDA desde el año 2010 hasta el año 2016?**

**RTA:** Cálculo EBITDA por los años 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016

| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | MEDIA GEOMETRICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **EBITDA** | 26.086.642 | 35.277.774 | 38.868.324 | 40.454.271 | 42.143.623 | 57.763.277 | **39.007.119** |

j) **Cuál es el valor en libros a la fecha del patrimonio total del amb S.A E.S.P?**

**RTA:** El valor del Patrimonio a diciembre 31 de 2016 fue de $ 518.513.623 (miles de pesos)

k) **Ajustado al flujo de caja descontado cuál es el valor nominal del patrimonio total del amb S.A. E.S.P.**

**RTA:** Este corresponde a un estudio especializado para determinar el valor de la empresa, estudio que a la fecha la empresa no ha determinado.

l) **Sírvase allegar copia del balance contable año 2016 del amb S.A E.S.P con sus respectivos anexos?**

**RTA:** Se anexa Estados financieros con corte a diciembre de 2016 con sus respectivas notas.

m) **Es afirmativo o falso sus declaraciones públicas donde ha manifestado que las acciones readquiridas por el amb S.A E.S.P son propiedad de la empresa? Afirmativa la respuesta, agradeceríamos legalmente lo justifique.**

**RTA:** Es afirmativo. La Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 10 de marzo de 1983, Según sesión 052 señala:
"Autorizan al Gerente General de la Compañía para adquirir acciones del Accionista Empresas Públicas Municipales de Bucaramanga, hasta por la suma de $30.000.000 dependiendo su cuantía del acuerdo que se logre con el BID, en relación con el incremento del Fondo de Readquisición de Acciones. Autorización que se hará por su valor intrínseco a 31 de Diciembre de 1982, conservando su valor nominal de $10 para efectos de la capitalización del capital".

En atención a lo anterior durante el año de 1983 de adquirieron 14.000.000 millones de pesos en acciones; durante el año 1984 se adquirieron 6.895.711 millones de pesos en acciones y en el año 1985 se adquirieron 9.104.290 millones de pesos en acciones para un

total de 30.000.000 millones de pesos en acciones, las cuales pertenecen al Acueducto Metropolitano de Bucaramanga S.A. ESP, y que se denominan como acciones readquiridas.

n) **Es afirmativo o falso que la junta directiva del amb S.A E.S.P autorizó a la gerencia a su cargo efectuar el estudio de factibilidad con el objeto de vender a terceros la actual deuda asumida por los usuarios o clientes del amb S.A E.S.P ¿afirmativa la respuesta cuales son las bases de dicho estudio? Y cuando se entregara el informe a la junta directiva para su aprobación?**

**RTA:** Es falso. Hasta el momento esta gerencia no ha recibido autorización por parte de ningún ente superior como lo son la Junta Directiva o la Asamblea General de Accionistas para realizar estudio de factibilidad con el objeto de vender las acciones readquiridas del amb S,A, ESP.

Cualquier información adicional con gusto será suministrada.

Atentamente,

ELISEO OSORIO SUAREZ

Primer Suplente del Gerente General

Revisó: Dr. Rodrigo Joya, Gerente Financiero

Dra. Gloria Espinosa Obregon, Secretaria General (e).

AQUEDUCTO METROPOLITANO DE BUCARAMANGA S.A. E.S.P

27 de febrero de 2017

A los señores accionistas:

Los suscritos Representante Legal y Contador del Acueducto Metropolitano de Bucaramanga, certificamos que:

1. Los estados financieros de la Empresa al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos.

   a. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Empresa al 31 de diciembre de 2016 y 2015 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
   b. Todos los hechos económicos realizados por la Empresa durante los años terminados en 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido reconocidos en los estados financieros
   c. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la empresa al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
   d. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con el Nuevo Marco Normativo Contable par empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni administran ahorro del Público, incluido en la resolución NO. 414 de 2014 emitida por la Contaduría General de la Nación.
   e. Todos los hechos económicos que afectan la Empresa han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

2. Los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Empresa.

Laura Isabel Rodríguez Carrizo
Representante Legal

Lucila Rodríguez Villamizar
Contador Público
T.P. 38881-T

# INFORME DE GESTION 2016

# CONTENIDO

CONTENIDO 2

1. ANEXOS FINANCIEROS 3

# Acueducto Metropolitano de Bucaramanga S.A E.S.P.

**Estados Financieros Separados Bajo el Marco Normativo para Empresa que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, incluido en la Resolución No. 414 de 2014 emitida por la Contaduría General de la Nación.**

**Terminados el 31 de Diciembre de 2016, 2015 y 01 de Enero de 2015**

## Estado de Situación Financiera

*(Expresado en miles de pesos colombianos)*

| ACTIVO | Notas | Al 31 de diciembre de 2016 | Al 31 de diciembre de 2015 | Al 1 de enero de 2015 |
|---|---|---|---|---|
| CORRIENTE | | 54,289,221 | 46,153,074 | 40,748,788 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 8.1 | 11,858,138 | 6,868,450 | 4,438,835 |
| Efectivo restringido | 8.2 | 980,595 | 2,654,328 | 3,692,378 |
| Cuentas por cobrar | 9 | 29,866,043 | 26,838,385 | 24,981,669 |
| Inventarios | 10 | 2,239,549 | 2,509,901 | 2,426,766 |
| Otros activos | 14 | 9,344,896 | 7,282,010 | 5,209,140 |
| NO CORRIENTE | | 869,218,305 | 851,712,321 | 834,543,451 |
| Inversiones | | 26,908 | 27,299 | 205,681 |
| Cuestas por Cobrar | 9 | 2,339,850 | 3,977,587 | 4,661,704 |
| Propiedades, planta y equipo | 11 | 858,488,661 | 839,761,910 | 820,000,306 |
| Activos intangibles | 13 | 362,589 | 407,843 | 254,050 |
| Propiedades de inversión | 12 | 730,112 | 730,112 | 3,640,002 |
| Impuestos diferidos | 15 | 7,270,185 | 6,807,570 | 5,781,708 |
| TOTAL ACTIVO | | 923,507,526 | 897,865,395 | 875,292,239 |

Las notas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

| PASIVO Y PATRIMONIO | Notas | Al 31 de diciembre de 2016 | Al 31 de diciembre de 2015 | Al 1 de enero de 2015 |
|---|---|---|---|---|
| **PASIVO CORRIENTE** | | **36,509,245** | **42,964,461** | **45,070,975** |
| Obligaciones Financieras | 16 | 11,334,706 | 10,762,016 | 10,435,058 |
| Cuentas por pagar | 17 | 15,763,823 | 17,180,022 | 21,480,592 |
| Impuesto corriente | 18 | 1,539,439 | 6,309,944 | 4,656,072 |
| Beneficios a los empleados | 20 | 7,692,405 | 8,701,139 | 8,499,253 |
| Otros pasivos | 21 | 178,872 | 11,340 | 0 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | 368,484,658 | 289,219,897 | 292,456,931 |
| Obligaciones Financieras | 16 | 149,577,800 | 151,441,004 | 142,702,179 |
| Beneficios a los empleados | 20 | 22,784,350 | 20,609,223 | 22,931,756 |
| Provisiones | 19 | 2,447,018 | 2,098,290 | 848,215 |
| Otros pasivos | 21 | 70,091,566 | 64,668,552 | 63,991,985 |
| Impuestos diferidos | 15 | 123,583,924 | 50,402,828 | 61,982,796 |
| **TOTAL PASIVO** | | **404,993,903** | **332,184,358** | **337,527,906** |
| PATRIMONIO | | 518,513,623 | 565,681,037 | 537,764,333 |
| Capital | | 29,285,258 | 29,285,258 | 29,285,258 |
| Prima en Colocación de Acciones | | 35,356,810 | 35,356,810 | 35,356,810 |
| Reservas | | 148,010,394 | 123,713,583 | 123,713,582 |
| Resultado Acumulado | | 28,312,076 | 28,095,231 | 0 |
| Efecto en conversión | 5 | 280,589,678 | 349,408,677 | 349,408,683 |
| Otros Resultados Integrales | 22 | -3,040,593 | -178,522 | 0 |
| **TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO** | | **923,507,526** | **897,865,395** | **875,292,239** |

Las notas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

LAURA ISABEL RODRIGUEZ CARDOZO
Gerente General

LUCILA RODRIGUEZ VILLAMIZAR
Contador Público
T.P. 38881 -T

GABRIEL VASQUEZ TRISTANCHO
Revisor Fiscal
T.P. 12043 -T
Ver Opinión Adjunta

## Estado de Resultados Integral

(Expresado en miles de pesos colombianos)

| | Notas | Al 31 de diciembre de 2016 | Al 31 de diciembre de 2015 |
|---|---|---|---|
| Ingresos operacionales | 23 | 121,689,907 | 116,669,648 |
| Costos de ventas | 24 | (66,579,780) | (65,666,459) |
| **Ganancia Bruta** | | **55,110,127** | **51,003,189** |
| Gastos de Operación | | | |
| Administración y generales | 25 | (22,873,630) | (25,323,314) |
| Provisiones y depreciaciones | 26 | (985,213) | (1,623,720) |
| Ganancia Operacional | | 31,251,284 | 24,056,155 |
| Ingresos financieros | 27 | 1,667,834 | 902,198 |
| Gastos financieros | | (2,481,337) | (2,671,221) |
| | | **30,437,781** | **22,287,131** |
| Otros Ingresos (Egresos) | 28 | 10,555,238 | 8,141,747 |
| **Ganancia Antes de Impuesto** | | **40,993,019** | **30,428,878** |
| Provisión Impuesto de Renta y CREE | 15 | (12,680,943) | (2,333,647) |
| **Ganancia Neta del Período** | | **28,312,076** | **28,095,231** |
| Ganancia Neta por Acción (pesos) | | 100.65 | 99.88 |
| **Otro Resultado Integral neto de Impuestos** | | | |
| Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período: | | | |
| Inversiones Patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio | | (391) | 7,273 |
| Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | | (2,861,680) | (185,795) |
| Otro Resultado Integral neto de Impuestos | 15 y 22 | (2,862,071) | (178,522) |
| **Resultado Integral Total del Período** | | **25,450,005** | **27,916,709** |

Las notas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros

**LAURA ISABEL RODRIGUEZ CARDOZO**
**Gerente General**

**LUCILA RODRIGUEZ VILLAMIZAR**
**Contador Público**
**T.P. 38881 -T**

**GABRIEL VASQUEZ TRISTANCHO**
**Revisor Fiscal**
**T.P. 12043 -T**
**Ver Opinión Adjunta**

# Estado de Cambios en el Patrimonio
## Año 2016

(cifras en miles de pesos)

| CONCEPTO | ENERO 1 DE 2015 | AUMENTO | DISMINUCION | DICIEMBRE 31 DE 2015 | AUMENTO | DISMINUCION | DICIEMBRE 31 DE 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO | 29,285,258 | 0 | 0 | 29,285,258 | 0 | 0 | 29,285,258 |
| PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES | 35,356,810 | 0 | 0 | 35,356,810 | 0 | 0 | 35,356,810 |
| RESERVAS | 123,713,582 | 0 | 0 | 123,713,583 | 24,296,811 | 0 | 148,010,394 |
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | 0 | 28,095,231 | 0 | 28,095,231 | 28,312,076 | 28,095,231 | 28,312,076 |
| EFECTO EN CONVERSIÓN | 349,408,683 | 0 | 0 | 349,408,677 | 3,798,420 | 72,617,419 | 280,589,678 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 0 | 0 | -178,522 | -178,522 | | -2,862,071 | -3,040,593 |
| TOTALES | 537,764,333 | 28,095,231 | -178,522 | 565,681,037 | 56,407,307 | 97,850,579 | 518,513,623 |

LAURA ISABEL RODRIGUEZ CARDOZO
GERENTE GENERAL

LUCILA RODRIGUEZ VILLAMIZAR
CONTADOR PUBLICO
T.P. 38881 -T

GABRIEL VASQUEZ TRISTANCHO
Revisor Fiscal
T.P. 12043 -T
Ver Opinión Adjunta

## Estado de Flujo de Efectivo

(cifras en miles de pesos)

| | Año terminado en 31 de diciembre de | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENCIAS DE EFECTIVO | 9,522,778 | 4,986,534 |
| **EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | |
| **ORIGEN:** | | |
| Venta de servicios | 125,210,360 | 112,561,382 |
| Recaudos a favor de terceros | 123,150,120 | 112,788,001 |
| Venta de bienes | 1,127,666 | 1,778,042 |
| Depósitos en Administración y/o Anticipos | 62,806 | 3,623,636 |
| Depósitos recibidos de terceros | 1,091,536 | 1,697,421 |
| Recaudos por Intereses Usuarios | 267,274 | 248,116 |
| Otros ingresos generados en actividades de operación | 2,033,347 | 2,334,367 |
| Efectivo originado en actividades de operación | 252,943,109 | 235,030,965 |
| APLICACIÓN: | | |
| Pago de recaudos para terceros y aplicación depósitos | 121,776,529 | 116,665,314 |
| Pago de salarios, prestaciones y seguridad social | 44,408,874 | 43,812,654 |
| Pagos de impuestos | 26,092,811 | 22,490,942 |
| Pago acreedores y otras cuentas por pagar | 15,201,968 | 16,749,567 |
| Adquisición de inventarios | 2,940,974 | 4,539,019 |
| Avances, anticipos y depósitos entregados | 353,096 | 561,429 |
| Gastos pagados por anticipado | 1,639,484 | 1,013,533 |
| Cargos diferidos | 587,160 | 604,265 |
| Otros egresos generados en actividades de la operación | 46,314 | 335,503 |
| **Efectivo aplicado en actividades de operación** | **213,047,210** | **206,772,226** |
| **TOTAL EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | **39,895,899** | **28,258,739** |
| | | |
| **EFECTIVO GENERADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION** | | |
| **ORIGEN:** | | |
| Venta de inversiones adquiridas con fines de liquidez | 326,297,020 | 270,302,896 |
| Venta de propiedades, planta y equipos | 59,080 | 3,101,064 |
| Aportes por Convenios | 62,806 | 0 |
| Otros ingresos generados en las actividades de inversión | 533,281 | 297,495 |
| **Efectivo originado en las actividades de Inversión** | **326,952,187** | **273,701,455** |
| **APLICACIÓN** | | |
| Adquisición de inversiones con fines de liquidez | 328,797,315 | 267,189,259 |
| Adquisición de propiedades, planta y equipos | 13,207,807 | 24,775,397 |
| Adquisición de intangibles | 120,722 | 287,112 |
| Otros egresos generados en las actividades de inversión | 2,452,975 | 2,430,741 |
| **Efectivo aplicado en las actividades de Inversión** | **344,578,819** | **294,682,509** |
| **TOTAL EFECTIVO GENERADO EN LAS ACTIVIDADES INVERSION** | **-17,626,632** | **-20,981,054** |

| | | |
|---|---|---|
| **EFECTIVO GENERADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION** | | |
| **ORIGEN:** | | |
| Préstamos Recibidos | 15,726,530 | 33,712,890 |
| **Efectivo generado en las actividades de financiación** | **15,726,530** | **33,712,890** |
| **APLICACIÓN:** | | |
| Servicio de la deuda | 16,980,114 | 25,406,049 |
| Intereses, comisiones por préstamos | 17,699,728 | 11,048,282 |
| **Efectivo aplicado en actividades de financiación** | **34,679,842** | **36,454,331** |
| **TOTAL EFECTIVO GENERADO EN ACTIVID. DE FINANCIACION** | **-18,953,312** | **-2,741,441** |
| **VARIACION EFECTIVO** | 3,315,955 | 4,536,244 |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 12,838,733 | 9,522,778 |
| **EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTE DE EFECTIVO** | | |
| Caja | 165,460 | 190,192 |
| Bancos y corporaciones | 12,673,273 | 9,332,586 |
| **Total del Balance** | **12,838,733** | **9,522,778** |
| **TOTAL DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO** | **12,838,733** | **9,522,778** |

**LAURA ISABEL RODRIGUEZ CARDOZO**
**Gerente General**

**LUCILA RODRIGUEZ VILLAMIZAR**
**Contador Público**
**T.P. 38881 -T**

**GABRIEL VASQUEZ TRISTANCHO**
**Revisor Fiscal**
**T.P. 12043 -T**
**Ver Opinión Adjunta**

# Revelaciones a los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 01 de enero de 2015.

## 1. Entidad Reportante

La Empresa de Acueducto Metropolitano de Bucaramanga S.A E.S.P. (en adelante la "amb-S.A E.S.P." o la "Empresa"), es una Empresa de Servicios Públicos Domiciliarios, de nacionalidad Colombiana de carácter Mixto, estructurada bajo el esquema de una Sociedad por Acciones sometida la régimen jurídico de la Ley 142 y 143 de 1994, por sus estatutos y por la normatividad contenida en los Capítulos del Título VI del Libro II del Código de Comercio, constituida mediante Escritura No. 0500 de abril 29 de 1.916 de la Notaría Primera de Bucaramanga; reformada mediante varias escrituras siendo la última de ellas la 993 del siete (7) de mayo de 2015 de la Notaria Novena del Circulo de Bucaramanga y con período indefinido de duración.

La amb-S.A E.S.P. presta servicios en el uso, operación y comercialización de los sistemas de servicios públicos domiciliarios y la prestación de los servicios públicos que a continuación se relacionan, a los suscriptores y/o usuarios de su área de influencia: Acueducto, alcantarillado, Aseo, Energía, Distribución de gas Combustible, telefonía y demás servicios de telecomunicaciones; así como las actividades complementarias propias a todos y cada uno de estos servicios públicos; el tratamiento y aprovechamiento de las basuras y las conexas como el servicio de alumbrado público.

Presar servicios comerciales de facturación conjunta a otras E. S. P. y facturar otros bienes y servicios con arreglo a la ley.

Producción y distribución de aguas con valor agregado.

Prestar servicios de asesoría y asistencia de carácter técnico, operativo, comercial, administrativo e institucional que fueren requeridos para el diseño, construcción, manejo o administración de los sistemas de acueducto, saneamiento básico y demás servicios, que constituyen su negocio principal más desarrollado (Acueducto).

Participar como asociado, socio o accionista de empresas que realicen actividades tendientes a proveer bienes o servicios relacionados con el desarrollo del objeto social.

Procurar la planificación en la utilización, manejo y aprovechamiento de los recursos naturales renovables para garantizar su desarrollo sostenible, su conservación, restauración o sustitución, realizando las inversiones necesarias en las cuencas.

La amb-S.A E.S.P., está regulada principalmente por la Ley 142 de 1994 en la cual se establece el régimen de los servicios públicos domiciliarios. Mediante el Decreto 1524 de 1994 se delega a la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico (CRA) para que regule las tarifas de acueducto, alcantarillado y aseo, en el marco de garantizar la prestación de servicios de calidad, con tarifas razonables y amplia cobertura.
Las funciones de control, inspección y vigilancia de las entidades que prestan los servicios públicos domiciliarios, son ejercidas por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios (SSPD)

La amb S.A-E.S.P. elaboro y presentó sus estados financieros hasta el 31 de diciembre de 2015 cumpliendo con el Régimen de Contabilidad Pública (RCP). Los Estados Financieros de propósito general re expresados durante el período de transición con base en la Resolución 414 de Septiembre de 2014 expedida por la Contaduría General de la Nación.

## 2. Políticas Contables Significativas

La emisión de los estados financieros de la Empresa, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, se realizó de acuerdo con las normas vigentes y bases de preparación, las cuales se detallan a continuación:

### 2.1. Bases para la Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la amb-S.A E.S.P. se elaboraron de conformidad con las normas internacionales de información financiera (en adelante, NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante, IASB por sus siglas en inglés), adoptadas en Colombia con la expedición de la Ley 1314 de 2009 e incorporadas al Régimen de Contabilidad Pública por la Contaduría General de la Nación mediante Resolución 414 del 8 de septiembre de 2014.

La amb-S.A E.S.P. fue clasificada por la Contaduría General de la Nación dentro de las empresas que deben aplicar lo previsto en la Resolución 414 del 8 de Septiembre de 2014, y en concordancia, todas las políticas adoptadas por la Empresa están bajo el marco conceptual, y las normas para el reconocimiento, medición, revelación y presentación establecidas en dicha Resolución.

La amb-S.A E.S.P. elaboró y presentó sus estados financieros hasta el 31 de diciembre de 2015 cumpliendo con el Régimen de Contabilidad Pública (RCP), considerando que es el medio de normalización y regulación contable pública establecido por la Contaduría General de la Nación (CGN), institución que en Colombia tiene las facultades para regular la materia contable estatal.

Los estados financieros presentados por la Empresa corresponden a Estados Financieros Separados.

La presentación de estados financieros de conformidad con lo previsto en la Resolución No.414 de 2014 de la Contaduría General de la Nación (NIIF), requiere que se hagan estimados que afectan los montos reportados y revelados en los estados financieros, sin menoscabar la fiabilidad de la información financiera. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados. Los estimados deben ser revisados constantemente.

La revisión de los estimados contables se reconoce en el periodo en el cual los estimados son revisados y en los periodos futuros, si afecta tanto el periodo actual como el futuro. Las estimaciones realizadas por la Administración, en la aplicación de la Resolución No.414 de 2014, que tienen un efecto material en los estados financieros y aquellas que implican juicios significativos para los estados financieros anuales, se describen en mayor detalle en la Revelación No 3 Estimaciones contables y juicios significativos de los estados financieros.

Los activos y pasivos se miden a costo o costo amortizado, con excepción de activos y pasivos financieros medidos a valor razonable, los cuales corresponden a algunas inversiones patrimoniales a valor razonable a través de otro resultado integral.

## 2.2. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables adoptadas por la amb-S.A E.S.P corresponden a las emitidas por la Contaduría General de la Nación a través de la Resolución No.414 de 2014. A continuación se detallan las políticas contables más significativas que la Empresa aplica en sus operaciones financieras y consecuentemente en la preparación de sus Estados financieros, así:

### 2.2.1. Clasificación de Activos y Pasivos en Corrientes y no Corrientes

Se clasificará un activo como corriente cuando espere realizar el activo, o tenga la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación, cuando se mantenga el activo principalmente con fines de negociación, cuando espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de los estados financieros, o cuando el activo sea efectivo o equivalente al efectivo, a menos que este se encuentre restringido y no pueda intercambiarse ni utilizarse para cancelar un pasivo por un plazo mínimo de 12 meses siguientes a la fecha de los estados financieros. Los demás activos se clasifican como no corrientes. En todos los casos, los activos por impuestos diferidos se clasifican como partidas no corrientes.

Se clasificará un pasivo como corriente cuando espere liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación, cuando se liquide el pasivo dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de los estados financieros, o cuando no tenga un derecho incondicional de aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los 12 meses siguientes a la fecha de los estados financieros. Los demás pasivos se clasifican como no corrientes. En todos los casos, los pasivos por impuestos diferidos se clasifican como partidas no corrientes.

### 2.2.2. Criterios de Medición de los Elementos de los Estados Financieros

***Costo***

Los activos se miden por el efectivo y otros cargos pagados o por pagar para adquisición, formación y colocación de los bienes en condiciones de utilización o enajenación. Los pasivos se registran por el valor de los productos o servicios recibidos o por el efectivo y equivalentes al efectivo que se espera pagar para satisfacer el correspondiente pasivo en el curso normal de la operación. En algunas circunstancias, el costo corresponderá al valor razonable de una partida, esto sucederá, cuando se adquieran activos a precios de mercado.

### 2.2.2. Criterios de Medición de los Elementos de los Estados Financieros (continuación)

***Costo Re-expresado***

El costo histórico de activos y pasivos se actualiza con el fin de reconocer cambios de valor ocasionados por la exposición a fenómenos económicos exógenos. Para tal efecto, se emplea la tasa de cambio de la moneda extranjera, los pactos de ajuste, la unidad de valor real o cualquier otra modalidad admitida formalmente. Cuando se contraigan obligaciones, o se adquieran bienes o servicios en moneda extranjera, el valor de la transacción debe re-expresarse en moneda legal colombiana, según la norma aplicable.

***Valor Razonable***
Los activos se miden por el precio que sería recibido por vender un activo y los pasivos se miden por el precio que sería pagado, en la fecha de la medición, por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado.

***Valor presente neto***
Los activos se miden por el valor que resulta de descontar los flujos de efectivo netos futuros que se espera generen dichos activos durante el curso normal de la operación. Los pasivos se miden por el valor que resulta de desconectar las salidas de efectivo netas futuras que se necesitan para pagar las obligaciones en el curso normal de la operación.

***Costo de reposición***
Los activos, se miden por el efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que deberían pagarse para adquirir o producir un activo similar al que se tiene, o por el costo actual estimado de reemplazo de los bienes en condiciones semejantes a los existentes. Los pasivos se miden por el efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo requeridas para liquidar la obligación en el momento presente.

***Valor Neto de Realización***
Los activos se miden por el precio estimado de venta obtenido por la empresa en el curso normal de la operación menos los gastos necesarios para llevar a cabo su venta. Los pasivos se miden por el efectivo o equivalentes al efectivo, requeridos para cancelar las obligaciones en el curso normal de la operación. Las estimaciones del valor neto de realización se basarán en la información más fiable de que disponga en el momento de hacerlas y se tendrá en consideración el propósito para el que se mantienen los activos o pasivos.

### 2.2.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos y las inversiones a corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Por tanto, una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento de dos meses o menos desde la fecha de adquisición. Las participaciones en el capital de otras entidades quedarán excluidas de los equivalentes al efectivo a menos que sean sustancialmente equivalentes al efectivo; como por ejemplo, las acciones preferentes adquiridas con proximidad a su vencimiento que tienen una fecha determinada de reembolso. Por su parte, los sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco que formen parte integrante de la gestión del efectivo de la empresa se incluirán como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

### 2.2.4. Moneda Funcional

***Unidad monetaria***
De acuerdo con disposiciones legales, las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad que es el Peso colombiano. El Peso colombiano es la moneda funcional de la Empresa y la moneda de presentación.

***Conversión de moneda extranjera***

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan a las tasas de cambio aplicables que estén vigentes en el momento de realizarse la transacción. Al cierre de cada ejercicio los saldos por cobrar o por pagar en moneda extranjera se actualizan a la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

### 2.2.5. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios corresponden básicamente al desarrollo de las actividades principales de la amb-S.A E.S.P los cuales corresponden a la prestación de los servicios de acueducto, venta de bienes, entre otros y son reconocidos cuando el servicio es prestado, se tiene certeza de que la Empresa reciba los beneficios económicos y se puede determinar con fiabilidad el valor de los ingresos, el grado de avance en la prestación del servicio al final del período contable, y los costos en los que haya incurrido durante la transacción.

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, excluyendo impuestos u otras obligaciones. Los descuentos que se otorguen se registran como menor valor de los ingresos.

Se han considerado como ingresos estimados el promedio de los últimos dos meses anteriores a la facturación, por servicios de acueducto suministrados y no facturados al cierre de cada período dado los diferentes cortes de los ciclos de facturación, los cuales son cuantificados al precio de venta según las tarifas vigentes.

El ingreso por dividendos de los instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable que no se esperen negociar y que tampoco otorguen control, influencia significativa, ni control conjunto y las clasificadas al costo, se reconocerán en el momento en que los dividendos sean decretados.

Los ingresos por intereses corresponden a la remuneración que hacen terceros por el uso del efectivo y de equivalentes de efectivo, se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva que es la tasa de interés que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos y cobros en efectivo a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, respecto del valor neto en libros

El rendimiento de los activos como garantía del plan de beneficios a empleados (actuarial) no se reconocerá como ingreso o gasto, sino afectará el patrimonio y se presentarán en el otro resultado integral.

### 2.2.6. Impuestos

De acuerdo con las normas vigentes la amb-S.A E.S.P. es sujeto pasivo de los siguientes tributos:

**Impuesto sobre la Renta** – La Empresa es contribuyente del impuesto de renta y complementario a la tarifa del 25% para el 2016, con la ley 1819 e 2016 la tarifa para el 2017 será del 34% y 2018 del 33%; además, y de conformidad con el Artículo 191 del Estatuto Tributario, las empresas de Servicios Públicos Domiciliarios no se encuentran sujetas al cálculo de la Renta Presuntiva.

**Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE** - La modificación en este materia radica en la tarifa, en principio la tarifa del 9% era transitoria por los años 2013, 2014 y 2015, y en el 2016 volvería la tarifa del 8%. Con la reforma el CREE queda definitivamente en 2016 con una trifa del 9%, por lo cual la tarifa agregada del impuesto sobre la renta más el CREE queda en el 34%. Con la reforma tributaria del 2016 ley 1819 se elimina el CREE a partir del 2017.

**Sobretasa al Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE** – Se crea una sobretasa a cargo de los contribuyentes del impuesto sobre la renta para la equidad CREE por cuatro años, con una tarifa progresiva así: 2015 el 5%, 2016 6%, 2017 el 8% y 2018 el 9%. Con la reforma del 2016 ley 1819 la sobretasa se mantiene para el 2017 en el 6% y para el 2018 en el 4% y continúa un anticipo del 100%.

**Deducción de Renta de dos punto del IVA pagado en la adquisición de bienes de capital** – De acuerdo con el Artículo 67 de la ley 1739 de 2014, las personas jurídicas tendrán derecho a descontar del impuesto sobre la renta a cargo, dos puntos del IVA pagado en las adquisiciones de bienes de capital.

**Impuesto sobre las ventas.**

A partir del año gravable 2017, la tarifa general del impuesto sobre las ventas es del diecinueve por ciento (19%) y una tarifa diferencial del 5%, para algunos bienes y servicios de conformidad con el artículo 184 y 185 de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017, el hecho generador del IVA se amplió a la venta de bienes en general, la venta o concesión de intangibles relacionados con la propiedad industrial y, a la prestación de servicios en Colombia, o desde el exterior, salvo exclusiones expresas de la norma, de conformidad con el artículo 173 de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017, los periodos de declaraciones y pagos de IVA serán bimestral y cuatrimestralmente, de conformidad con el artículo 600 de la ley 1819 de 2016.

La ley 1819 en su artículo 194 señaló que los periodos para solicitar descontables, será de tres periodos bimestrales inmediatamente siguientes al periodo de su causación.

## Gravamen a los Movimientos Financieros

De acuerdo con la Ley 1739 de 2014, se mantiene la tarifa del 4 por mil durante el año 2015 hasta el año 2018 donde la tarifa se reducirá de la siguiente manera:

| AÑO | % |
|---|---|
| 2019 | 3 x 1000 |
| 2020 | 2 x 1000 |
| 2021 | 1 x 1000 |
| 2022 | - |

## Impuesto Diferido

El reconocimiento de activos o pasivos por impuestos diferidos se basará en las diferencias temporarias, es decir, en las diferencias que existen entre el valor en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal.

La Empresa reconocerá un pasivo por impuestos diferidos cuando exista una diferencia temporaria imponible. Las diferencias temporarias imponibles son aquellas que se espera generen un aumento en la ganancia fiscal correspondiente a periodos futuros, en los cuales el activo sea recuperado o el pasivo sea liquidado. No obstante, un pasivo por impuestos diferidos no se reconocerá cuando la diferencia haya surgido por a) el reconocimiento inicial de una plusvalía o b) el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no haya sido una combinación de negocios y que en el momento de realizarse, no haya afectado ni la ganancia contable ni la ganancia o pérdida fiscal.

La empresa reconocerá un activo por impuestos diferidos cuando exista una diferencia temporaria deducible, en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales se puedan cargar esas diferencias temporarias deducibles. Las diferencias temporarias deducibles son aquellas que se espera reduzcan la ganancia fiscal, correspondiente a periodos futuros, en los cuales el activo sea recuperado o el pasivo sea liquidado.

Los impuestos diferidos generados como producto de una transacción, hecho o suceso en el periodo actual o en periodos posteriores se reconocerán como ingreso o gasto y se incluirán en el resultado del periodo, excepto cuando estos hayan surgido de transacciones o sucesos reconocidos en el patrimonio, caso en el cual se reconocerán en el patrimonio. Los impuestos diferidos reconocidos en el patrimonio que se relacionen con partidas presentadas en el otro resultado integral, se presentarán en el otro resultado integral.

Cuando los activos o pasivos por impuestos diferidos se originen por activos y pasivos no monetarios medidos en una moneda distinta al peso colombiano, las variaciones en la tasa de cambio se reconocerán como ingreso o gasto del periodo.

### 2.2.7. Propiedad, Planta y Equipo

Las Propiedades, planta y equipo comprenden terrenos y edificios; maquinaria; vehículos; muebles y enseres; equipo de oficina (incluyendo equipos de comunicación y cómputo), plantas, ductos y túneles, redes, líneas y cables, entre otros. Para efectos de su reconocimiento la amb-S.A E.S.P medirá sus activos utilizando el modelo del costo y en su medición posterior se utilizará el costo depreciado. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. Este también incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados. Cualquier descuento o rebaja del precio se reconocerá como un menor valor de las propiedades, planta y equipo y afectará la base de depreciación.

El costo depreciado de los activos fijos corresponde a su costo histórico menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro en caso de producirse.

La depreciación de una propiedad, planta y equipo iniciará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración de la empresa. El cargo por depreciación de un periodo se reconocerá en el resultado del mismo.
La empresa utilizará el método de la línea recta para el reconocimiento de la depreciación de sus activos de propiedad planta y equipo. En el caso de reestimar la vida útil de un activo (De acuerdo a lo establecido en la Política de "Cambios en Políticas contables, estimaciones y errores"), la alícuota de depreciación se calculará sobre el valor en libros del activo y la vida remanente del mismo

De acuerdo con la política, el valor residual, la vida útil y el método de depreciación serán revisados, como mínimo, al término de cada periodo contable y si existe un cambio significativo en estas variables, se ajustarán para reflejar el nuevo patrón de consumo de los beneficios económicos futuros. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable (prospectivamente, desde el momento en que se identifique hacia adelante), de conformidad con la Política de Cambios en las Estimaciones Contables y Corrección de Errores.

La empresa distribuirá el valor inicialmente reconocido de una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas con relación al costo total del mismo y las depreciará en forma separada. Estas partes significativas se conocen como componentes del elemento de propiedades, planta y equipo y pueden estar constituidas por piezas, repuestos, costos por desmantelamientos o inspecciones mayores.

Si una parte significativa tiene una vida útil y un método de depreciación que coincide con la vida útil y el método utilizado para otra parte significativa del mismo elemento, la empresa podrá agrupar ambas partes para determinar el cargo por depreciación. Si una parte de un elemento de propiedades, planta y equipo no tiene un costo significativo, la empresa podrá agruparla con el resto del elemento para el cálculo de la depreciación. La depreciación se determinará sobre el valor del activo o sus componentes menos el valor residual y se distribuirá sistemáticamente a lo largo de su vida útil.

Dentro del rubro de Propiedades, Planta y Equipo se incluirán todos aquellos elementos que cumplan los criterios de reconocimiento establecidos en la Resolución 414 de 2014 expedida por CGN.

La amb-S.A E.S.P. ha establecido las siguientes vidas útiles para las propiedades, planta y equipo de acuerdo con el nuevo marco normativo:

| GRUPO DE ACTIVOS | VIDA ÚTIL |
|---|---|
| Edificaciones | 100 años |
| Plantas, ductos y túneles | 35 a 70 años |
| Redes, líneas y cables | 60 años |
| Maquinaria y equipo | 10 a 35 años |
| Muebles, enseres y equipo de oficina | 10 años |
| Equipo de comunicación y computación | 5 a 10 años |
| Equipo de transportes tracción y elevación | 10 años |
| Intangibles | 5 años |

El valor residual para todas las clases de activos fue definido como cero.

### 2.2.8. Activos Intangibles

Los activos intangibles se medirán al costo, el cual dependerá de la forma en que se obtenga el intangible. El costo de un activo intangible que se adquiere en forma separada estará conformado por el precio de adquisición, los aranceles e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto. Cualquier descuento o rebaja del precio se reconocerá como un menor valor del activo intangible.

La empresa no reconocerá activos intangibles generados internamente, excepto cuando estos sean producto de una fase de desarrollo. En consecuencia, para esta clase de activos intangibles, la empresa identificará qué desembolsos hacen parte de la fase de investigación y cuáles corresponden a la fase de desarrollo.

*La fase de investigación*, comprende todo aquel estudio original y planificado que realiza la empresa con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos.

*La fase de desarrollo*, consiste en la aplicación de los resultados de la investigación (o de cualquier otro tipo de conocimiento científico) a un plan o diseño para la producción de sistemas nuevos o sustancialmente mejorados, materiales, productos, métodos o procesos, antes del comienzo de su producción o utilización comercial. La Empresa determina que aquellas partidas de estudios y proyectos con una antigüedad mayor a 5 años se deterioraran al 100%.

Las vidas útiles de los activos intangibles de la empresa serán evaluadas y asignadas por la Empresa, las cuales estarán de acuerdo con las estimaciones del uso real o posible del activo.

La vida útil de un software será por un período de cinco (5) años y está depende de las necesidades y avances tecnológicos que puedan prolongar o disminuir su vida útil. La medición posterior de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza. La Empresa evalúa si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y en caso que sea finita, debe evaluar cuál es su utilización esperada.

La vida útil de los activos intangibles estará dada por el menor periodo entre el tiempo en que se obtendrían los beneficios económicos esperados y el plazo establecido conforme a los términos contractuales, siempre y cuando el activo intangible se encuentre asociado a un derecho contractual o legal. Adicionalmente, la empresa considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida, en el momento en que al analizar todos los factores relevantes, no exista un límite previsible a lo largo del período del cual el activo se espera que genere entradas de flujos netos de efectivo para la empresa. No será objeto de amortización.

El costo de un activo intangible que surja en la fase de desarrollo estará conformado por todos los desembolsos realizados que sean directamente atribuibles y necesarios en la creación, producción y preparación del activo para que pueda operar de la forma prevista por la administración de la empresa.

No formarán parte del costo de los activos intangibles generados internamente, los gastos administrativos de venta u otros gastos indirectos de carácter general no atribuibles a la preparación del activo para su uso; las ineficiencias y pérdidas operativas; ni los desembolsos para formación del personal que trabaje con el activo. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del periodo no se reconocerán posteriormente como parte del costo de un activo intangible.

Posterior a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se medirán por su costo menos la amortización acumulada menos el deterioro acumulado. La amortización es la distribución sistemática del valor amortizable de un activo intangible durante su vida útil, mediante el método lineal. Por su parte, el valor amortizable de un activo intangible es el costo del activo menos su valor residual.

El valor residual para todas las clases de activos intangibles fue definido como cero.

El valor residual, la vida útil y el método de amortización se revisarán, como mínimo, al término del periodo contable y si existiera un cambio significativo en estas variables, se ajustarán para reflejar el nuevo patrón de consumo de los beneficios económicos futuros.

### 2.2.9 Costos por Préstamos

Se reconocerán como un mayor valor de los activos, los costos de financiación directamente atribuibles a la adquisición, construcción, desarrollo o producción, de un activo apto. La empresa capitalizará el valor de dichos costos durante el periodo contable, deduciendo los rendimientos obtenidos por la inversión temporal de tales fondos. Si los fondos se obtienen a través de préstamos genéricos, la empresa determinará el valor de los costos por financiación aplicando una tasa de capitalización a los desembolsos efectuados en dicho activo. La capitalización de los costos de financiación finalizará cuando se completen todas, o prácticamente todas, las actividades necesarias para preparar al activo para su utilización, venta, explotación o generación de rentas o plusvalías, según corresponda. Por lo tanto, los costos por financiación posteriores en que incurra la empresa, se reconocerán como gasto.

### 2.2.10. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se medirán por el costo, incluido los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se medirán al costo menos la depreciación acumulada menos el deterioro acumulado.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su disposición, o cuando se retira del uso en forma permanente, y no se espera ningún beneficio económico futuro. La diferencia entre el producido neto de la disposición y el valor en libros del activo se reconoce en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo en el período en el que fue dado de baja.

Se realizan transferencias a, o desde las propiedades de inversión, solamente cuando exista un cambio en su uso. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia una propiedad, planta y equipo, el costo tomado en cuenta para su contabilización posterior es el valor razonable a la fecha del cambio de uso. Si una propiedad planta y equipo se convierte en una propiedad de inversión, se contabilizará por su valor razonable.

### 2.2.11. Inversiones de Administración de Liquidez

Se reconocerán como inversiones de administración de liquidez los recursos financieros colocados con el propósito de obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título durante su vigencia.

Estas inversiones se clasificarán en las siguientes tres categorías: valor razonable, costo amortizado o costo.

La categoría de valor razonable corresponde a las inversiones que se esperan negociar, es decir, las inversiones cuyos rendimientos esperados provienen del comportamiento del mercado. La

categoría de costo amortizado corresponde a las inversiones que se esperan mantener hasta el vencimiento, es decir, aquellas cuyos rendimientos provienen de los flujos contractuales del instrumento. La categoría de costo corresponde a las inversiones que se tienen con la intención de negociar y no tienen valor razonable. Los instrumentos de patrimonio que no se tengan con la intención de negociar y que no otorguen control, influencia significativa ni control conjunto se clasificarán en la categoría de valor razonable con cambios en el patrimonio, en tanto sea factible esta medición; de lo contrario, se clasificarán en la categoría de costo.

En el reconocimiento, las inversiones de administración de liquidez se medirán por el valor razonable. Cualquier diferencia con el precio de la transacción se reconocerá como ingreso o como gasto, según corresponda, en la fecha de la adquisición. Si la inversión no tiene valor razonable, se medirá por el precio de la transacción. Con posterioridad al reconocimiento, las inversiones de administración de liquidez se medirán atendiendo la categoría en la que se encuentran clasificadas:

a) Inversiones clasificadas a valor razonable: se medirán al valor razonable. Las variaciones del valor razonable de las inversiones que se esperen negociar afectarán los resultados del periodo. Si el valor razonable es mayor que el valor registrado de la inversión, la diferencia se reconocerá aumentando el valor de la inversión y reconociendo un ingreso. Si el valor razonable es menor que el valor registrado de la inversión, la diferencia se reconocerá disminuyendo el valor de la inversión y reconociendo un gasto. Las variaciones, tanto positivas como negativas, del valor razonable de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no se tengan con la intención de negociar y tampoco otorguen control, influencia significativa, ni control conjunto, aumentarán o disminuirán el valor de la inversión y se reconocerán en el patrimonio. Estas variaciones reconocidas en el patrimonio se presentarán en el otro resultado integral. Las inversiones de administración de liquidez clasificadas a valor razonable no serán objeto de estimaciones de deterioro.

b) Inversiones clasificadas a costo amortizado: se medirán al costo amortizado. El costo amortizado corresponde al valor inicialmente reconocido más el rendimiento efectivo menos los pagos de capital e intereses menos cualquier disminución por deterioro del valor. Los rendimientos recibidos reducirán el valor de la inversión, afectando el efectivo o equivalentes al efectivo de acuerdo con la contraprestación recibida. Las inversiones de administración de liquidez clasificadas al costo amortizado serán objeto de estimaciones de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a cargo del emisor o del desmejoramiento de las condiciones crediticias del mismo.

c) Inversiones clasificadas al costo: Se mantendrán al costo y serán objeto de estimación de deterioro.

### 2.2.12. Inversiones en Controladas

Se reconocerán como inversiones en controladas aquellas que se efectúen con la intención de ejercer control en las decisiones de la entidad receptora de la inversión.
Las inversiones en controladas se medirán inicialmente por el costo en los estados financieros separados de la controladora.

Para el efecto, la empresa comparará ese valor con la participación en el valor razonable de los activos y pasivos de la entidad receptora de la inversión.

En la medida que el costo sea superior, la diferencia corresponderá a una plusvalía, la cual hará parte del valor de la inversión y no será objeto de amortización. Si por el contrario, el costo de la inversión es inferior a la participación en el valor razonable de los activos y pasivos de la entidad receptora de la inversión, la diferencia se reconocerá como un mayor valor de la inversión y como un ingreso, cuando se reconozca la participación en el resultado, en la primera aplicación del método de participación patrimonial.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las inversiones en controladas se medirán por el método de participación patrimonial en los estados financieros separados de la controladora. Las variaciones patrimoniales originadas en los resultados del ejercicio de la controlada aumentarán o disminuirán el valor de la inversión y se reconocerán en el resultado como ingresos o gastos, respectivamente. Las variaciones originadas en las partidas patrimoniales distintas de los resultados, que no se originen en variaciones del capital o en reclasificaciones de partidas patrimoniales, aumentarán o disminuirán el valor de la inversión y se reconocerán en el patrimonio. Las variaciones reconocidas en el patrimonio se presentarán en el otro resultado integral.

Las inversiones en controladas no serán objeto de reconocimiento de derechos e ingresos por dividendos y participaciones. Los dividendos y participaciones recibidos en efectivo reducirán el valor de la inversión e incrementarán el valor del efectivo, con independencia de que correspondan o no a distribuciones de periodos en los que se haya aplicado el método de participación patrimonial.

Las inversiones en controladas serán objeto de estimaciones de deterioro cuando a) exista evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a cargo de la controlada o del desmejoramiento de las condiciones crediticias de la misma; b) el valor en libros de la inversión en los estados financieros separados de la controladora supere el valor en libros de los activos netos de la controlada, incluyendo la plusvalía asociada en los estados financieros consolidados, cuando haya lugar a esta; o c) el dividendo procedente de la inversión supere el resultado integral total de la controlada en el periodo en que este se haya decretado. Se verificará si existen indicios de deterioro, por lo menos, al final del periodo contable.

### 2.2.13. Inventarios

Se reconocerán como inventarios, los activos adquiridos o producidos, que se tengan con la intención de comercializarse en el curso normal de operación o, de transformarse o consumirse en actividades de producción de bienes, mantenimiento y prestación de servicios, así como aquellos usados que tengan el potencial de generar un beneficio económico futuro para la empresa

Sin embargo, los materiales que sean considerados piezas importante de repuestos y/o equipo de mantenimiento permanente, que la Empresa espere utilizar durante más de un periodo o usar sólo en conexión con un elemento específico de la propiedad, planta y equipo, no serán reconocidos como inventarios, sino como componentes de elementos de Propiedad, planta y equipo.

Los inventarios se medirán por el costo de adquisición o transformación. La medición de los inventarios se realizará por su costo real. Los inventarios se llevarán utilizando el sistema de inventario permanente. Para efectos de valoración y determinación de los costos, se aplicará el método de costo promedio ponderado.

Para la medición posterior los inventarios se medirán al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. Por su parte, las materias primas y otros suministros mantenidos para su uso en la producción de inventarios se medirán al menor entre el costo y el valor de reposición. El valor neto de realización y el valor de reposición se determinarán conforme a lo definido en el Marco Conceptual para estas bases de medición.

Si el valor neto de realización o el costo de reposición es inferior al costo de los inventarios, la diferencia corresponderá al deterioro del mismo, el cual se registrará como un gasto dentro del periodo.

Cuando las circunstancias que causaron el deterioro dejen de existir, se revertirá el valor del mismo, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el costo y el valor neto de realización. El valor del deterioro que se revierta se reconocerá como un ingreso por recuperaciones.

Cuando los inventarios se comercialicen, el valor de los mismos se reconocerá como costo de ventas del periodo en el que se causen los ingresos asociados.

### 2.2.14. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar se clasificarán en las categorías de costo o costo amortizado. Las cuentas por cobrar clasificadas al costo corresponden a los derechos para los que la empresa concede plazos de pago normales del negocio, es decir, la política de crédito que aplica a los clientes atiende las condiciones generales del negocio y del sector. Por su parte, las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado corresponden a los derechos para los que la empresa pacta plazos de pago superiores a los normales en el negocio y el sector.

Las cuentas por cobrar clasificadas al costo se medirán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado se medirán de la siguiente manera: a) cuando se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a los normales, se empleará el precio establecido para ventas con plazos normales de pago o b) cuando no se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a los normales, se empleará el valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa de referencia del mercado para transacciones similares durante el periodo que exceda al plazo normal para el negocio y el sector.

Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por cobrar clasificadas al costo se mantendrán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado se medirán 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.

El rendimiento efectivo se calculará multiplicando el valor en libros de la cuenta por cobrar por la tasa de interés efectiva, durante el tiempo que exceda el plazo normal de pago. La tasa de interés efectiva es aquella que hace equivalentes los flujos convenidos con el valor inicialmente reconocido.

Las cuentas por cobrar serán objeto de estimaciones de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a cargo del deudor o del desmejoramiento de las condiciones crediticias del mismo. El deterioro corresponderá al cálculo realizado con base en el análisis estadístico y/o jurídico de recuperación de la cartera de la amb S.A-ESP. El deterioro se reconocerá de forma separada, como un menor valor de la cuenta por cobrar, afectando el gasto del periodo. Se dejará de reconocer una cuenta por cobrar cuando expiren los derechos o cuando se transfieran los riesgos y las ventajas inherentes a la misma. Para el efecto, se disminuirá el valor en libros de la cuenta por cobrar y la diferencia con el valor recibido se reconocerá como ingreso o gasto del periodo.

### 2.2.15. Deterioro del Valor de los Activos

Como mínimo al final del periodo contable, la empresa evaluará si existen indicios de deterioro del valor de sus activos. Si existe algún indicio, la empresa estimará el valor recuperable del activo para comprobar si efectivamente se encuentra deteriorado; en caso contrario, la empresa no estará obligada a realizar una estimación formal del valor recuperable.

Para el caso de a) los activos intangibles con vida útil indefinida, b) los activos intangibles que aún no estén disponibles para su uso y c) la plusvalía adquirida en una combinación de negocios, la empresa comprobará anualmente si el activo se ha deteriorado independientemente de que existan indicios de deterioro de su valor. Esta misma periodicidad aplicará para las unidades generadoras de efectivo a las que se haya distribuido la plusvalía de acuerdo con esta política.

Para comprobar el deterioro del valor del activo, la empresa estimará el valor recuperable, el cual corresponde al mayor valor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso.
Si no es factible medir el valor razonable del activo menos los costos de disposición, la empresa podrá utilizar el valor en uso del activo como su valor recuperable.

El valor recuperable se calculará para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las producidas por otros activos o grupos de activos. Si este fuera el caso, el valor recuperable se determinará para la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca el activo, a menos que el valor razonable del activo

menos los costos de disposición sea mayor que su valor en libros o se estime que el valor en uso del activo esté próximo a su valor razonable menos los costos de disposición y este último importe pueda ser medido.

El valor en uso corresponderá al valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espere obtener de un activo o unidad generadora de efectivo. La estimación del valor en uso de un activo conllevará a estimar las entradas y salidas futuras de efectivo derivadas tanto de la utilización continuada del activo como de su disposición final y a aplicar la tasa de descuento adecuada a estos flujos de efectivo futuros.

El valor en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su valor recuperable cuando este último sea inferior al valor en libros. Esa reducción será una pérdida por deterioro del valor, la cual se reconocerá como un gasto por deterioro del periodo.

Para todos los efectos, la amb S.A E.S.P. se considerada como la Unidad generadora de efectivo (UGE)

### 2.2.16. Provisiones

Se reconocerán como provisiones, los pasivos a cargo de la empresa que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento.

La empresa reconocerá una provisión cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones: se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, cuando probablemente, debe desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Las provisiones pueden tener origen en obligaciones legales o en obligaciones implícitas. Una obligación legal es aquella que se deriva de un contrato, de la legislación o de otra causa de tipo legal, mientras que una obligación implícita es aquella que se deriva de actuaciones de la empresa producto de políticas empresariales de dominio público, patrones de comportamiento o declaraciones específicas, en las que la empresa ha dado a conocer a terceros, que está dispuesta a aceptar ciertas responsabilidades y, como consecuencia, ha creado una expectativa válida de su cumplimiento.

Las provisiones se reconocerán como un pasivo y un gasto. No obstante, las provisiones por desmantelamientos se reconocerán como un pasivo y como un mayor valor del activo al cual se asocie el desmantelamiento.

Las provisiones se reclasificarán al pasivo que corresponda cuando ya no exista incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento.

Las provisiones se medirán por el valor que refleje la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación presente o para transferirla a un tercero en la fecha de

presentación. Dicha estimación tendrá en cuenta los desenlaces asociados de mayor probabilidad, la experiencia que se tenga en operaciones similares, los riesgos e incertidumbres y los informes de expertos, entre otros.
Las provisiones se revisarán como mínimo al final del periodo contable o cuando se tenga evidencia de que el valor ha cambiado sustancialmente, y se ajustarán afectando el resultado del periodo para reflejar la mejor estimación disponible.

### 2.2.17. Activos Contingentes

Los activos contingentes no serán objeto de reconocimiento en los estados financieros. Un activo contingente es un activo de naturaleza posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia se confirmará solo por la ocurrencia o, en su caso, por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro que no están enteramente bajo el control de la empresa.

Los activos contingentes se evaluarán de forma continuada, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En caso de que la entrada de beneficios económicos a la empresa pase a ser prácticamente cierta, se procederá al reconocimiento del ingreso y del activo en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio tenga lugar.

### 2.2.18. Pasivos Contingentes

Los pasivos contingentes no serán objeto de reconocimiento en los estados financieros. Un pasivo contingente corresponde a una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir o si no llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos que no estén enteramente bajo el control de la empresa. Un pasivo contingente también corresponde a toda obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, pero no reconocida en los estados financieros bien sea porque no es probable que, por la existencia de la misma y para satisfacerla, se requiera que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; o bien sea porque no puede estimarse el valor de la obligación con la suficiente fiabilidad.

Los pasivos contingentes se evaluarán de forma continuada, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En caso de que la salida de recursos sea probable y que se obtenga una medición fiable de la obligación, se procederá al reconocimiento del pasivo en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio haya tenido lugar.

### 2.2.19. Cuentas por Pagar

Se reconocerán como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por la empresa con terceros mediante compromisos contractuales y no contractuales, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espere a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento. Las cuentas por pagar se clasificarán en las categorías de costo o costo amortizado.

Las cuentas por pagar clasificadas al costo corresponden a las obligaciones en las que se conceden plazos menores a un periodo contable. Las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado corresponden a las obligaciones en las que la empresa pacta plazos de pago superiores a un periodo contable.

Las cuentas por pagar clasificadas al costo se medirán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado se medirán de la siguiente manera: a) cuando se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a un año, se empleará el precio establecido por el proveedor contractualmente o b) cuando no se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a un año, se empleará el valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa efectiva de fondeo de la empresa a la fecha de inicio de operación durante el periodo que exceda al plazo normal para el negocio y el sector. Cuando se presenten cuentas por pagar en monedas diferentes a la moneda funcional, estas se reconocerán en pesos colombianos, y se medirán a la tasa de cambio de contado a la fecha de la transacción.

Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por pagar clasificadas al costo se mantendrán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado se medirán al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el costo efectivo menos los pagos realizados.

La amortización del componente de financiación se reconocerá como un mayor valor de la cuenta por pagar y como un gasto. Se dejará de reconocer una cuenta por pagar cuando se extingan las obligaciones que la originaron, esto es, cuando la obligación se haya pagado, haya expirado o la empresa haya transferido a otra entidad la cuenta por pagar. La diferencia entre el valor en libros de la cuenta por pagar que se haya pagado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá como ingreso o gasto del periodo.

### 2.2.20. Beneficios a Empleados

Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocerán como un gasto o costo y un pasivo cuando la empresa consuma el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios otorgados.
Los beneficios a los empleados a corto plazo se medirán por el valor de la obligación derivada de los beneficios definidos al final del periodo contable, después de deducir cualquier pago anticipado si lo hubiera.

El activo diferido reconocido cuando la empresa efectúe pagos por beneficios a corto plazo que estén condicionados al cumplimiento de determinados requisitos por parte del empleado y este no los haya cumplido parcial o totalmente, se medirá por el valor equivalente a la proporción de las condiciones no cumplidas con respecto al beneficio total recibido por el empleado.

Los beneficios a los empleados a largo plazo se reconocerán como un gasto o costo y un pasivo cuando la empresa consuma el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios otorgados. Dentro de los beneficios a largo plazo de la empresa se incluyen: cesantías retroactivas, quinquenios y préstamos de vivienda.

Los beneficios a los empleados a largo plazo se medirán, como mínimo, al final del periodo contable por el valor presente de la obligación derivada de los beneficios definidos, calculado utilizando la tasa de mercado de los TES emitidos por el gobierno nacional con plazos similares a los estimados para el pago de las obligaciones.

Para el efecto, y dependiendo del tipo de beneficio, se considerarán variables como los sueldos, la rotación de los empleados y las tendencias en los costos de los beneficios otorgados. A fin de medir el valor presente de las obligaciones por beneficios de largo plazo, así como el costo relativo al periodo corriente, se aplicará un método de medición actuarial, se distribuirán los beneficios entre los periodos de servicio y se realizarán suposiciones actuariales. El reconocimiento del costo del servicio presente, el costo por servicios pasados y el interés sobre el pasivo afectará el resultado del periodo. Por su parte, las ganancias y pérdidas actuariales y el rendimiento de los activos del plan de beneficios afectarán el patrimonio y se presentarán en el otro resultado integral.

Los préstamos por cobrar se miden al costo amortizado. La diferencia generada entre el valor desembolsado al empleado y el valor presente de los flujos, utilizando la tasa del mercado en el momento que se otorga el crédito se reconoce como un activo diferido por beneficios a los empleados - préstamos condicionados con tasa de interés inferiores a las del mercado, este se amortizará con base en el cumplimiento de las condiciones pactadas.

Se reconocerán como beneficios post empleo, los beneficios distintos de aquellos por terminación del vínculo laboral o contractual que se paguen después de completar el periodo de empleo en la empresa. Dentro de estos beneficios se incluyen las pensiones a cargo de la empresa y otros beneficios posteriores al empleo como los seguros de vida y los beneficios de asistencia médica o de cobertura educativa.

Los beneficios post empleo se medirán por el valor presente de la obligación derivada de los beneficios definidos, calculado utilizando la tasa de mercado de los TES emitidos por el gobierno nacional con plazos similares a los estimados para el pago de las obligaciones. Para el efecto, y de acuerdo con el tipo de beneficio, se tendrán en cuenta variables tales como: sueldos y salarios, expectativa de vida del beneficiario, costo promedio de los planes post empleo e información histórica de utilización de los beneficios.

Las evaluaciones actuariales se efectuarán con una frecuencia no mayor a tres años. En caso de que no se haya hecho una evaluación actuarial en la fecha de los estados financieros, se utilizará la evaluación más reciente, indicando la fecha en que fue realizada.

El reconocimiento del costo del servicio presente, el costo por servicios pasados y el interés sobre el pasivo afectará el resultado del periodo. Por su parte, las ganancias y pérdidas actuariales y el rendimiento de los activos del plan de beneficios afectarán el patrimonio y se presentarán en el otro resultado integral.

### 2.2.21 Reconocimiento de Costos y Gastos

Se reconocerán costos y gastos cuando haya surgido una disminución en los beneficios económicos relacionada con la salida o la disminución del valor de los activos o con el incremento en los pasivos, y cuando el costo o el gasto puedan medirse con fiabilidad.

Los costos y gastos se reconocerán sobre la base de una asociación directa entre los cargos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos. Este proceso implica el reconocimiento simultáneo o combinado de unos y otros si surgen directa y conjuntamente de las mismas transacciones u otros sucesos.

Cuando se espere que los beneficios económicos surjan a lo largo de varios periodos contables y la asociación con los ingresos pueda determinarse únicamente de forma genérica o indirecta, los costos y gastos se reconocerán utilizando procedimientos sistemáticos y racionales de distribución. Los procedimientos de distribución estarán diseñados a fin de que se reconozca el costo o gasto en los periodos contables en que se consumen o expiran los beneficios económicos relacionados con estas partidas.

## 3. Juicios Contables Significativos, Estimados y Causas de Incertidumbre en la Preparación de los Estados Financieros.

La Empresa realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos. Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

Los estimados y juicios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Los siguientes son los juicios y supuestos significativos, incluyendo aquellos que involucran estimados contables, que la administración de la amb S.A.-E.S.P. utilizó en la aplicación de las políticas contables bajo la Resolución N° 414 de 2014, y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en los Estados Financieros:

Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo e intangibles:

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Empresa respecto del nivel de utilización de los activos, evolución tecnológica esperada, mantenimientos periódicos, inspecciones realizadas a los activos, condiciones ambientales, entorno operacional, condiciones climatológicas y la experiencia de los técnicos conocedores de los activos. La

Empresa revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos. A la fecha la Empresa ha estimado que el valor residual de sus activos de Propiedad, Planta y Equipo es cero.

Deterioro de activos no monetarios:

La Empresa evalúa anualmente que el estado de sus activos no haya sufrido deterioro en su valor. Si existe algún indicio de que el activo esté deteriorado, podría ser necesario revisar y ajustar la vida útil restante, el método de depreciación o de amortización, o el valor residual del activo. Las evaluaciones se basan en los resultados financieros, el entorno legal, social y ambiental y las condiciones del mercado.

Pensiones de jubilación y otros beneficios de post-empleo:

La contabilidad de las pensiones de jubilación y otros beneficios de post-empleo requiere la consideración de ciertos supuestos para valorar los pasivos correspondientes en el estado de situación financiera y determinar las cantidades que se reconocen en la cuenta de resultados y en otros resultados integrales. Los cálculos de estas obligaciones y cargos se basan en supuestos determinados por la administración, que incluyen tasas de descuento, los salarios, la inflación, las tasas de mortalidad y las tasas de retorno sobre activos que se espera en el largo plazo. La selección de los diferentes supuestos podría afectar la posición neta y los resultados de la Empresa en el futuro.

Con base en un estudio efectuado por un profesional independiente, la Empresa actualiza anualmente el valor de su obligación con el personal retirado.

Impuesto a la renta e impuesto CREE:

La empresa y sus asesores tributarios aplican su criterio profesional para determinar el valor del impuesto a la renta e impuesto CREE, aunque existen transacciones y cálculos para los que la determinación tributaria final es incierta durante el curso normal de los negocios. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias se imputan al impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo, en el período en el que se determina este hecho.

Reconocimiento de Ingresos

En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los ingresos. Se han considerado como ingresos estimados, por servicios de acueducto, los suministrados y no facturados al cierre de cada período dados los diferentes cortes de los ciclos de facturación, los cuales son cuantificados al precio de venta según las tarifas vigentes.

## 4. Nuevos Pronunciamiento Contables Emitidos por la Contaduría General de la Nación

La amb S.A.-E.S.P aplicará los pronunciamientos y modificaciones que modifiquen o ajusten el marco normativo para empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público expedido por la Contaduría General de la Nación incluido en la Resolución 414 de 2014, en el cual se incorpora material desarrollado por la Fundación IFRS, cumpliendo con el Régimen de Contabilidad Pública (RCP) considerando que es el medio de normalización y regulación contable pública establecido por la Contaduría General de la Nación (CGN), ente público de la República de Colombia.

## 5. Conciliación entre los Principios Contables Colombianos y la Resolución N° 414 de 2014 de la CGN

### 5.1. Conciliación del Patrimonio de los Accionistas al 1 de enero de 2015

La siguiente conciliación muestra los efectos de la transición al marco normativo para las empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público al 1 de enero de 2015 (Estado de Situación Financiera de Apertura).

| | | Cifras bajo los PCGA colombianos 31 de Dic de 2014 | Total impactos de ajustes y reclasificaciones ESFA Según Resolución N° 414 de 2014 | Saldo ESFA- 1 de enero de 2015 Resolución N° 414 de 2014 |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | **Nota** | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | A | 4,986,534 | -547,699 | 4,438,835 |
| Efectivo restringido | B | 0 | 3,692,378 | 3,692,378 |
| Inversiones | C | 3,164,544 | -2,958,863 | 205,681 |
| Cuentas por Cobrar | D | 20,405,722 | 9,237,651 | 29,643,373 |
| Inventarios | E | 2,198,450 | 228,316 | 2,426,766 |
| Propiedades, planta y equipo | F | 426,769,375 | 393,230,931 | 820,000,306 |
| Propiedades de inversión | G | 0 | 3,640,002 | 3,640,002 |
| Activos intangibles | H | 578,901 | -324,851 | 254,050 |
| Impuesto a la renta diferido activo | I | 0 | 5,781,708 | 5,781,708 |
| Otros activos | J | 518,079,307 | -512,870,167 | 5,209,140 |
| | | 976,182,833 | -100,890,594 | 875,292,239 |
| | | | | |
| **PASIVO** | | | | |
| Obligaciones financieras | K | 152,663,555 | 473,682 | 153,137,237 |
| Cuentas por pagar | L | 80,324,502 | 5,148,075 | 85,472,577 |
| Impuestos corrientes | | 4,656,072 | 0 | 4,656,072 |
| Beneficios a empleados | M | 6,888,028 | 24,542,981 | 31,431,009 |
| Provisiones y pasivos estimados | N | 14,330,929 | -13,482,714 | 848,215 |
| Impuesto a la renta diferido pasivo | O | 0 | 61,982,796 | 61,982,796 |
| Otros pasivos | P | 5,284,222 | -5,284,222 | 0 |
| **Total del pasivo** | | **264,147,308** | **73,380,598** | **337,527,906** |
| | | | | |
| **PATRIMONIO** | | | | |
| Capital | | 64,642,068 | 0 | 64,642,068 |
| Otras reservas | | 102,602,863 | 21,110,719 | 123,713,582 |
| Resultados acumulados | | 21,110,719 | -21,110,719 | 0 |
| Impacto por transición | | 0 | 349,408,683 | 349,408,683 |
| Superávit | J | 523,679,875 | -523,679,875 | 0 |
| **Total del patrimonio** | | **712,035,525** | **-174,271,192** | **537,764,333** |

Notas a la conciliación entre los principios del Régimen de Contabilidad Pública Anterior y el nuevo Régimen de Contabilidad Pública de acuerdo con el marco normativo para las empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público.

**Ajuste A – Efectivo y equivalentes de efectivo**

Corresponde a las consignaciones o abonos recaudados no identificadas y no contabilizadas que bajo la Resolución 414 se reconocen como mayor valor del efectivo y no como pasivo, mientras se identifique el tercero que realizó el abono.

**Ajuste B – Efectivo restringido**

Corresponde a la reclasificación de los rubros reconocidos en cuentas de disponible que a la fecha de conversión presentaban restricciones de uso, según la Resolución 414, amb debe revelar cualquier valor significativo de sus saldos de efectivo que no estén disponibles para ser utilizados por la Entidad.

**Ajuste C – Inversiones**

Corresponde a la reclasificación de las fiducias de inversión las cuales cumplen con los criterios para ser clasificados como equivalente de efectivo o como efectivo restringido bajo el nuevo marco técnico. Adicionalmente incluye la valoración de las inversiones a valor razonable.

**Ajuste D – Deudores**

Bajo la resolución 414 los anticipos no cumplen la definición de activo financiero, por lo tanto bajo el nuevo marco se reclasifican según la naturaleza del anticipo, por otra parte los activos contingentes no serán objeto de reconocimiento en los estados financieros. Un activo contingente es un activo de naturaleza posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia se confirmará solo por la ocurrencia o, en su caso, por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro que no están enteramente bajo el control de la Empresa.

Adicionalmente, incluye el efecto de la valoración a costo amortizado de los créditos a largo plazo con tasas de interés inferiores a las de mercado o igual a cero y el deterioro por considerar los créditos irrecuperables.

Teniendo en cuenta los periodos de corte y lectura del servicio, bajo la resolución 414 se hace necesario el reconocimiento de los servicios ya prestados de noviembre y diciembre, que bajo la normatividad anterior se reconocían en enero y febrero del siguiente año.

**Ajuste E – Inventarios**

Se reclasificaron los insumos de dotación reconocidos en cuentas de otros activos, debido a que bajo la Resolución 414 corresponden a inventarios, sustentado en que son insumos necesarios para la prestación de servicios.

**Ajuste F – Propiedad, planta y equipo**

Teniendo en cuenta lo dispuesto por la Resolución 414, para algunos grupos de propiedad, planta y equipo se tomó la alternativa de valor de mercado o costo de reposición depreciado determinado a través de avalúo técnico en la fecha de transición, para otros grupos de propiedades, plantas y equipos se tomó la alternativa de valor actualizado en un periodo anterior, este valor se ajustó para reflejar los cambios en índices generales teniendo en cuenta las valorizaciones o provisiones que tenían estos elementos al 31 de diciembre de 2014 y los demás grupos de activos se re-expreso la depreciación teniendo en cuenta las vida útiles técnicas a diferencia de las vidas útiles fiscales utilizadas en la normatividad anterior.

Adicionalmente, se dieron de baja algunos costos de construcciones en curso los cuales no son capitalizables de acuerdo con los requerimientos del nuevo marco normativo.

**Ajuste G – Propiedades de inversión**

Se reclasificaron de propiedad, planta y equipo a propiedades de inversión las edificaciones y terrenos que se poseían para generar rentas, plusvalías o ambas y se tomó para algunas propiedades de inversión la alternativa de valor actualizado en un periodo anterior, este valor se ajustó para reflejar los cambios en índices generales teniendo en cuenta las valorizaciones o provisiones que tenían al 31 de diciembre de 2014 y para otras el costo histórico.

**Ajuste H – Activos intangibles**

Se eliminaron los rubros que bajo la Resolución 414 no cumplían con la definición de activo intangible.

**Ajuste I – Impuesto a la renta diferido activo**

Se reconoció el impuesto diferido activo por todas las diferencias temporarias deducibles, principalmente representadas en los deterioros presentados en algunos elementos de propiedad, planta y equipo y los cálculos actuariales reconocidos para los beneficios de largo plazo de los empleados, ya que se consideró probable su recuperación con ganancias fiscales futuras.

**Ajuste J – Otros activos**

Corresponde principalmente a la reclasificación de las valorizaciones a las propiedades, planta y equipo.

**Ajuste K- Obligaciones financieras**

Corresponde a la reclasificación de los intereses por pagar de cuentas por pagar a obligaciones financieras

**Ajuste L- Cuentas por pagar**

Corresponde principalmente a la reclasificación de los recaudos a favor de terceros de otros pasivos a cuentas por pagar.

**Ajuste M - Beneficios a empleados**

Se reconocieron los beneficios a largo plazo (prima de antigüedad, prima especial de quinquenio y cesantías retroactivas) de acuerdo con los cálculos actuariales efectuados y la actualización de las obligaciones por pensiones con el método actuarial Unidad de Crédito Proyectado, el cual es requerido por la Resolución 414.

**Ajuste N - Provisiones y pasivos estimados**

Corresponde principalmente a la reclasificación de las pensiones de jubilación bajo la norma local a beneficios a empleados.

**Ajuste O- Impuesto a la renta diferido pasivo**

Se reconoció el impuesto diferido pasivo por todas las diferencias temporarias gravables, principalmente representadas en la actualización de los saldos de propiedad, planta y equipo.

**Ajuste P - Otros pasivos**

Corresponde a la reclasificación de los recaudos a favor de terceros de otros pasivos a cuentas por pagar.

## 5.2 Conciliación del patrimonio de los accionistas al 31 de diciembre de 2015

La siguiente conciliación muestra los efectos de la transición al marco normativo para las empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público al 31 de diciembre de 2015 (Estado de Situación Financiera por el periodo de transición).

| | | Cifras bajo los PCGA colombianos 31 de Dic de 2015 | Total impactos de ajustes y reclasificaciones ESFA Según Resolución N° 414 de 2014 | Saldo Resolución N° 414 al 31 de diciembre de 2015 |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | **Nota** | | | |
| Efectivo y equivalentes de efe | A | 8,192,676 | -1,324,226 | 6,868,450 |
| Efectivo restringido | B | 0 | 2,654,328 | 2,654,328 |
| Inversiones | C | 1,347,602 | -1,320,303 | 27,299 |
| Cuentas por cobrar | D | 32,957,322 | -2,141,350 | 30,815,972 |
| Inventarios | E | 2,254,159 | 255,742 | 2,509,901 |
| Propiedades, planta y equipo | F | 443,269,611 | 396,492,299 | 839,761,910 |
| Propiedades de inversión | G | 0 | 730,112 | 730,112 |
| Activos intangibles | H | 0 | 407,843 | 407,843 |
| Impuesto a la renta diferido ac | I | 0 | 6,807,570 | 6,807,570 |
| Otros activos | J | 524,588,414 | -517,306,404 | 7,282,010 |
| | | **1,012,609,784** | **-114,744,389** | **897,865,395** |
| **PASIVO** | | | | |
| Obligaciones financieras | K | 161,415,097 | 787,923 | 162,203,020 |
| Cuentas por pagar | L | 13,274,614 | 3,905,408 | 17,180,022 |
| Impuestos corrientes | M | 5,151,411 | 1,158,533 | 6,309,944 |
| Beneficios a empleados | N | 7,108,387 | 22,201,975 | 29,310,362 |
| Provisiones y pasivos estimac | O | 14,308,915 | -12,210,625 | 2,098,290 |
| Impuesto a la renta diferido pa | P | 0 | 50,402,828 | 50,402,828 |
| Otros pasivos | Q | 69,639,251 | -4,959,359 | 64,679,892 |
| Total del pasivo | | 270,897,675 | 61,286,683 | 332,184,358 |
| **PATRIMONIO** | | | | |
| Capital | | 29,285,258 | 0 | 29,285,258 |
| Prima en Colocación de Acciones | | 35,356,810 | 0 | 35,356,810 |
| Otras reservas | R | 123,713,582 | 1 | 123,713,583 |
| Resultados acumulados | R | 24,296,811 | 3,798,420 | 28,095,231 |
| Otro resultado integral | | 0 | -178,522 | -178,522 |
| Impacto por transición | | 0 | 349,408,677 | 349,408,677 |
| Superávit | J,S | 529,059,648 | -529,059,648 | 0 |
| **Total del patrimonio** | | **741,712,109** | **-176,031,072** | **565,681,037** |

## 5.3 Conciliación de los Resultados Integrales del año terminado al 31 de diciembre de 2015

### Conciliación Estado de Resultados Integral

(Expresado en miles de pesos colombianos)

| | | Cifras bajo los PCGA colombianos 31 de Dic de 2015 | Total impactos de ajustes y reclasificaciones ESFA Según | Saldo bajo Res.414 al 31 de Dic de 2015 |
|---|---|---|---|---|
| Ingresos operacionales | A | 115,226,248 | 1,443,400 | 116,669,648 |
| Costos de ventas | B | (57,595,424) | (8,071,035) | (65,666,459) |
| **Ganancia Bruta** | | **57,630,824** | **-6,627,635** | **51,003,189** |
| Gastos de Operación | | | | |
| Administración y generales | B | (27,918,456) | 2,595,142 | (25,323,314) |
| Provisiones y depreciaciones | D | (2,258,295) | 634,575 | (1,623,720) |
| Ganancia Operacional | | 27,454,073 | -3,397,918 | 24,056,155 |
| Ingresos financieros | E | 605,347 | 296,851 | 902,198 |
| Gastos financieros | F | (721,331) | (1,949,890) | (2,671,221) |
| | | 27,338,089 | -5,050,958 | 22,287,131 |
| Ingresos (Egresos) no Operacionales | G | 11,898,200 | (3,756,453) | 8,141,747 |
| Ganancia Antes de Impuesto | | 39,236,289 | -8,807,411 | 30,428,878 |
| Provisión Impuesto de Renta y CREE | H | (14,939,478) | 12,605,831 | (2,333,647) |
| **Ganancia Neta** | | **24,296,811** | **3,798,420** | **28,095,231** |
| Ganancia Neta por Acción (pesos) | | 86.38 | 13.50 | 99.88 |

### Ajuste A – Ingresos operacionales

Corresponde al ajuste por los servicios prestados y no facturados al cierre del ejercicio.

### Ajuste B – Costo de ventas

Corresponde principalmente a las mayores depreciaciones generadas sobre los nuevos valores de las propiedades, plantas y equipos establecidos en el balance de apertura.

### Ajuste C – Gastos de administración y generales

Bajo la normatividad anterior se reconocían las pensiones de jubilación como gastos de administración bajo el nuevo marco la actualización de las pensiones de jubilación generan únicamente gastos financieros.

**Ajuste D – Provisiones y depreciaciones**

Se disminuyen la depreciación de las propiedades, plantas y equipos administrativos por la re-definición de sus vidas útiles.

**Ajuste E – Ingresos financieros**

Mayores intereses generados en la valoración a costo amortizado de los préstamos a empleados.

**Ajuste F – Gastos financieros**

Corresponde principalmente a los costos financieros de los cálculos actuariales de acuerdo a los requerimientos de la Resolución 414

**Ajuste G – Otros ingresos y egresos**

Bajo la normatividad anterior se reconoció la recuperación de los cálculos actuariales y la utilidad en la venta de las edificaciones registradas bajo la Resolución 414 como propiedades de inversión y valoradas desde el balance de apertura a su costo actualizado.

**Ajuste H – Provisión impuesto de renta y CREE**

Reconocimiento del impuesto diferido teniendo en cuenta las diferencias temporarias deducibles y gravables generadas durante el 2015, bajo la normatividad anterior sólo se reconoce en este rubro el impuesto de renta y CREE corriente.

## 6. Gestión del Capital

Para propósitos de gestión del capital de la Empresa, el capital incluye el capital fiscal y todas las reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la empresa. El objetivo principal de la gestión del capital de la Empresa es garantizar la viabilidad y la suficiencia financiera mediante la optimización de la mezcla deuda – patrimonio, de tal forma que estructuralmente la amb S.A.E.S.P. cuente con el capital de trabajo necesario para operación y funcionamiento, así como con los recursos para invertir en la construcción o reposición de las obras de infraestructura, tecnología y equipamiento de los sistemas de acueducto. Dentro del mismo propósito se incorpora las decisiones de la Junta Directiva en lo pertinente a la remuneración del capital y su distribución mediante el reparto de utilidades a los accionistas, o mediante la constitución de reservas. La distribución de utilidades concilia con la liquidez y capacidad de pago de la empresa, de tal forma que no se comprometa la estabilidad de la misma y su desarrollo institucional. En síntesis, las decisiones corporativas armonizan las necesidades de inversión con la liquidez y la estructura de capital con la estrategia de endeudamiento. Aspectos que no pueden evaluarse de manera independiente, sino que depende de todos en su conjunto.

De otro lado, el Decreto 610 de Abril 5 de 2002 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público estableció el sistema obligatorio de calificación de capacidad de pago que debe ser realizada por las sociedades calificadoras de valores para las entidades descentralizadas del orden territorial como lo es la amb S.A.ESP junto con los criterios de análisis obligatorios. La norma condiciona la posibilidad de gestionar endeudamiento al sistema obligatorio de calificación, razón por la cual en el monitoreo financiero es fundamental considerar, entre otros, los siguientes indicadores (resultados a Diciembre de 2016):

Razón corriente (Activo corriente / Pasivo corriente): 1,49
Margen Ebitda (Ebitda/Ingresos): 41,63%
Calificación de capacidad de pago (Fitch Ratings): AA-(col) y F1+(col) Perspectiva Estable
Pasivos financieros / Ebitda: 2,9
Ebitda / Servicio de deuda: 1,64

## 7. Administración del Riesgo Financiero

La amb S.A -E.S.P. cuenta con un portafolio de inversiones conformado por tres fondos (fondo plan de expansión, fondo de obligaciones contingentes y fondo de excedentes de tesorería), los cuales se rigen por las directrices establecidas en el Decreto 1525 de 2008, para las inversiones de los excedentes de liquidez de las empresas industriales y comerciales (con capitales mixtos o netamente públicos) entre otros.

Es claro que la administración de estos recursos se ve enfrentada a los riesgos propios de un portafolio como lo son:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez
- Riesgo Operativo

La Empresa gestiona éstos riesgos, encaminando sus acciones a la mitigación de los mismos, para lo cual, busca prevenir conflictos de interés e identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos financieros mencionados anteriormente. Para lograr este objetivo, cada uno de los riesgos es evaluado mediante herramientas matemáticas (modelos y/o metodologías) de amplia aceptación en la gestión del riesgo, así como mediante la implementación de los controles necesarios con el fin de mitigar estos riesgos

### *Riesgo de Mercado*

Incertidumbre generada por el comportamiento de factores externos a la organización, ya puede ser cambios en las variables macroeconómicas (nacionales e internacionales) o factores de riesgo tales como:

- Tasas de interés
- Tipos de cambio
- Inflación
- Tasa de crecimiento
- Cotizaciones de mercados financieros
- Cotizaciones de las mercancías, commodities entre otros.

Para su gestión se cuenta con el monitoreo permanente del comportamiento del mercado mediante la elaboración de informes económicos con sustento técnico y fundamental. Adicionalmente, se tiene implementado un portafolio de referencia, el cual presenta posibles oportunidades de inversión o de redefinición en la estrategia de inversión. Por último, se emplean escenarios de backtesting y stress testing para asegurar la debida calibración de los modelos.

***Riesgo de Crédito***

Se refiere a la pérdida potencial en que incurre la Empresa, debido a la probabilidad que la contraparte no efectúe oportunamente un pago o que incumpla con sus obligaciones contractuales y extracontractuales, degrada miento de la calidad crediticia del deudor, colateral o garantías.
Debe considerarse el análisis de diversos componentes tales como:

- Solvencia
- Liquidez
- Utilidades
- Calidad en la Administración
- Capital

Para la gestión del riesgo de crédito se cuenta con el monitoreo permanente de los deudores, la gestión de cobro pre jurídico y jurídico para la recuperación de la cartera así como mecanismos de presión en el corte del servicio; bajo el entendido de que las financiaciones (créditos se otorgan sobre la base de la obligaciones que nos impone la ley 142/94 y los derechos constitucionales de los suscriptores)

***Riesgo de Liquidez***

Imposibilidad de atender los compromisos de la Empresa debido a la falta de flujo de caja.

Esta situación podría generar posibles pérdidas en que se puede incurrir al tener que liquidar las inversiones de manera anticipada para cumplir con los requerimientos de flujo de caja.

Es la contingencia de que la entidad incurra en pérdidas excesivas por la venta de activos y la realización de operaciones con el fin de lograr la liquidez necesaria para poder cumplir sus obligaciones (Detrimento Patrimonial).

- Ingresos
- Distribución en el tiempo de las inversiones.
- Egresos
- Bancos

Este riesgo es gestionado mediante la medición del gap de liquidez. Y el monitoreo parmente a la tesorería, adicionado a los cupos en el sistema financiero para cualquier emergencia.

**Riesgo Operativo**

Posibilidad de que se produzca una pérdida financiera potencial debido a acontecimientos inesperados en el entorno operativo de la tesorería, ocasionados por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos, errores en el procesamiento de las operaciones, fallas administrativas, controles defectuosos, fraude, o error humano.

- Deficiencia del control interno
- Procedimientos inadecuados
- Errores humanos y fraudes
- Fallas en los sistemas informáticos

El riesgo operativo es efectuado mediante la implementación de controles asociados a los procedimientos de la gestión del portafolio. Y la trasferencia del riesgo en la figura del cubrimiento de pólizas de seguros

Una vez se han efectuado los análisis propios de la gestión del riesgo, la DARF asesora al Comité de Riesgos Financieros para implementar las políticas, limites, cupos y controles necesarios para mitigar el riesgo. De esta manera la Empresa cuenta con políticas que controlan las inversiones por tipo de emisor, por calificación, por tiempo y por tipo de riesgo.

## 8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

### 8.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2016, 31 de diciembre y 1 de enero de 2015 es la siguiente:

| | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 | 1 de enero de 2015 |
|---|---|---|---|
| | | | |
| Caja | 165,460 | 190,192 | 5,831 |
| Cuentas bancarias | 185,692 | 367,088 | 468,442 |
| Fiducias | 3,900,830 | 130,537 | 955,171 |
| Cuentas de ahorros | 7,606,156 | 6,180,632 | 3,009,391 |
| | 11,858,138 | 6,868,450 | 4,438,835 |

(1) Corresponden a depósitos en carteras colectivas abiertas sin pacto de permanencia, en Fiduciaria Helm, Servitrust GNB Sudameris y Fiduciaria de Occidente.

## 8.2. Efectivo Restringido

La Empresa tiene depósitos con destinación específica por la celebración de Convenios Interadministrativos para obras de infraestructura, cuyos recursos provienen de Entes Estatales, el detalle de estos recursos es el siguiente:

| Entidad | Objeto del convenio | Valor convenio | 31 de diciembre de 2016 |
|---|---|---|---|
| Municipio de Floridablanca | Reposicion de redes de alcantarillado etapa I y recuperacion de la malla vial barrio alares del municipio de floridablanca. | 1,282,222 | 16,287 |
| Departamento de Santander | Construccion de redes de distribucion de gas natural en el sector rural del municipio de bucaramanga (santander). | 313,248 | 159,070 |
| Municipio de Bucaramanga | Construcion de las redes de distribucion de gtas natural para el sector rural del municipio de bucaramanga. | 2,058,454 | 775 |
| Instituto de Vivienda de Interes Social de Bucaramanga -INVISBU | Diseño y cinstruccion de la red externa de acueducto para el proyecto de vivienda la inmaculada vip en el municipio de bucaramanga. | 3,032,243 | 489,773 |
| Municipio de Bucaramanga | Apoyo para las redes locales complementarias de acueducto y alcantarillado necesarias para la ejecucion del programa de conexiones intradomiciliarias en el municipio de bucaramanga. | 4,457,707 | 3,152 |
| Instituto de Vivienda de Interes Social de Bucaramanga -INVISBU | Diseño y construccion de las redes de alimentacion de acueducto del proyecto vip campo madrid del municipio de bucaramanga. | 1,713,780 | 286,318 |
| Instituto de Vivienda de Interes Social de Bucaramanga -INVISBU | Construccion del alcantarillado sanitario y pluvial del proyecto de vivienda prioritaria campo madrid del municipio de bucaramanga. | 3,010,578 | 25,220 |
| | | 15,868,232 | 980,595 |

## 9. Cuentas por Cobrar

El siguiente es el detalle del valor de las Cuentas por Cobrar:

| CUENTAS POR COBRAR | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 | 1 de enero de 2015 |
|---|---|---|---|
| Déficit de subsidios y aportes solidarios (2) | 8,497,977 | 9,558,006 | 10,403,544 |
| Servicio de Acueducto y otros conceptos (1) | 29,941,405 | 27,948,172 | 25,706,697 |
| Créditos a empleados (3) | 3,588,123 | 4,049,023 | 4,598,853 |
| Bienes comercializados | 22,952 | 49,807 | 43,027 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 1,446,083 | 144,362 | 137,149 |
| Menos - deterioro cuentas por cobrar | -11,290,647 | -10,933,398 | -11,245,897 |
| Total Cuentas porcobrar | 32,205,893 | 30,815,972 | 29,643,373 |
| Menos – Cuentas por Cobrar a largo pl | -2,339,850 | -3,977,587 | -4,661,704 |
| Cuentas por Cobrar a corto plazo | 29,866,043 | 26,838,385 | 24,981,669 |

(1) El saldo de servicios de acueducto y otros conceptos se compone así:

| Servicio de acueducto | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 | 1 de enero de 2015 |
|---|---|---|---|
| Cargo Fijo y consumo | 24,788,354 | 22,872,124 | 20,804,176 |
| Financiaciones | 886,942 | 1,045,678 | 1,296,370 |
| Medidores y reparaciones | 854,033 | 1,320,195 | 1,542,808 |
| Otros servicios a entes Oficiales | 2,088,238 | 1,619,620 | 884,545 |
| Corte y reconexión | 452,434 | 463,294 | 492,955 |
| Conexión | 335,585 | 340,267 | 380,110 |
| Otros servicios | 535,819 | 286,994 | 305,733 |
| Total Servicios de Acueducto | 29,941,405 | 27,948,172 | 25,706,697 |
| Deficit de Subsidios y Aportes | | | |
| Subsidios acueducto | 8,497,977 | 9,112,320 | 10,269,227 |
| Mínimo vital | 0 | 445,686 | 134,317 |
| Total Deficit de Subsidios | 8,497,977 | 9,558,006 | 10,403,544 |
| Total | 38,439,382 | 37,506,178 | 36,110,241 |

• El análisis de antigüedad de los activos financieros que comprende el servicio de acueducto y deudas de difícil recaudo al final del periodo sobre el que se informa que no están deteriorados es:

| | Total | Sin vencer, ni deterioradas | Vencidas, pero no deterioradas | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 1 - 60 días | 61-180 días | 181-360 días | > 360 días |
| **31-dic-16** | 27,148,736 | 23,754,906 | 1,043,161 | 262,431 | 2,088,238 | 0 |
| **31-dic-15** | 26,572,780 | 23,341,559 | 878,516 | 2,249,332 | 103,373 | 0 |
| **01-ene-15** | 24,864,344 | 19,873,610 | 3,411,973 | 339,248 | 206,827 | 1,032,686 |

• El análisis de antigüedad de los activos financieros que comprende el servicio de acueducto y deudas de difícil recaudo al final del periodo sobre el que se informa que están en mora y que están deteriorados es:

| | Total | Sin vencer, deterioradas | Vencidas y deterioradas | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 1 - 60 días | 61-180 días | 181-360 días | > 360 días |
| **31-dic-16** | 11,290,646 | 2,065,364 | 0 | 306,923 | 445,222 | 8,473,137 |
| **31-dic-15** | 10,933,398 | 2,309,045 | 0 | 327,956 | 352,456 | 7,943,941 |
| **01-ene-15** | 11,245,897 | 2,788,939 | 0 | 190,840 | 407,406 | 7,858,712 |

(2) Déficit de subsidios y aportes solidarios:

Esta cartera corresponde al déficit por subsidios y aportes que tienen los Municipios de Bucaramanga, Floridablanca y Girón con el amb S. A. ESP y que ascienden a la suma de $8,497.9 millones de pesos; Esta cartera cuenta con una provisión total de $7.218.9 millones de pesos. Con el Municipio de Floridablanca se adelante Acción de Reparación Directa radicada bajo el No 2007-094, impetrada por el amb S.A. ESP, que cursa en el Tribunal Administrativo de Santander, en la que se pretende se condene al Municipio a pagar los conceptos adeudados de subsidios otorgados en la tarifa de acueducto, el cual se encuentra en Segunda Instancia a la espera de Fallo.

(3) Créditos a empleados

Comprende Los préstamos ordinarios y extraordinarios otorgados a un año con garantía de pagare, los préstamos hipotecarios son de largo plazo y están cubiertos por garantía hipotecaria y/o prendaría y el préstamo por sanidad corresponde a servicios médicos a cargo de los empleados; todos ellos con descuentos a través de la nómina quincenal. Para los préstamos de largo plazo su valoración se realiza a costo amortizado.

## 10. Inventarios

El siguiente es el detalle del valor de los inventarios:

| | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 | 1 de enero de 2015 |
|---|---|---|---|
| Materiales y Suministros (1) | 2,119,835 | 2,235,294 | 2,164,274 |
| Medidores | 119,714 | 274,607 | 262,492 |
| Total de inventarios | 2,239,549 | 2,509,901 | 2,426,766 |

(1) Los inventarios de materiales y suministros corresponden a:

| | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 | 1 de enero de 2015 |
|---|---|---|---|
| Elementos y accesorios de acueducto | 1,865,051 | 1,919,318 | 1,856,474 |
| Dotación y Suministros | 208,934 | 255,741 | 228,316 |
| Envases y Empaques | 45,850 | 60,235 | 79,484 |
| | 2,119,835 | 2,235,294 | 2,164,274 |

## 11. Propiedades, Planta y Equipo

Los saldos de propiedades, plantas y equipo y de la correspondiente depreciación acumulada a 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AÑO 2015 | Redes, lineas y cables | Plantas, ductos y túneles | Construcciones en curso | Terrenos y edificios | Maquinaria y equipo | Equipos de comunicación y computacion | Muebles y enseres y equipos de oficina | otras propiedades, planta y equipo (vehiculos) | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo inicial del costo** | 285,209,196 | 100,526,918 | 301,420,098 | 155,614,369 | 5,993,795 | 2,755,682 | 2,587,284 | 3,171,830 | 857,279,172 |
| Adiciones | 310,907 | -1,970,767 | 32,350,920 | 2,374,519 | 251,698 | 98,749 | 0 | 0 | 33,416,027 |
| Traslado por Activación de Obra | 1,711,686 | 2,218,859 | -3,930,544 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| otros cambios | 680,437 | 0 | 0 | 0 | -60,287 | -7,226 | 0 | -45,842 | 567,083 |
| **SALDO FINAL DEL COSTO** | **287,912,226** | **100,775,010** | **329,840,474** | **157,988,888** | **6,185,206** | **2,847,205** | **2,587,284** | **3,125,988** | **891,262,281** |
| **Depreciacion acumulada y deterioro de valor** | | | | | | | | | |
| Saldo inicial de la depreciacion acumulada y deterioro de valor | -17,620,141 | -8,486,169 | 0 | -3,280,404 | -1,942,750 | -1,990,562 | -2,237,065 | -1,721,777 | -37,278,868 |
| Depreciacion del periodo | -6,072,091 | -4,274,248 | 0 | -2,627,268 | -720,383 | -187,615 | -70,117 | -176,204 | -14,127,926 |
| otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | -18,587 | -3,103 | 0 | -71,886 | -93,577 |
| SALDO FINAL DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO DE VALOR | -23,692,233 | -12,760,418 | 0 | -5,907,672 | -2,681,720 | -2,181,280 | -2,307,182 | -1,969,867 | -51,500,371 |
| TOTAL SALDO FINAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO | 264,219,994 | 88,014,592 | 329,840,474 | 152,081,216 | 3,503,486 | 665,925 | 280,102 | 1,156,122 | 839,761,910 |
| | | | | | | | | | |
| **ANTICIPOS ENTREGADOS A TERCEROS** | | | | | | | | | |
| **Saldo inicial** | | | 4,003,957 | | | | | | 4,003,957 |
| movimiento (+) | | | 14,097,358 | | | | | | 14,097,358 |
| movimiento (-) | | | -1,246,392 | | | | | | -1,246,392 |
| **Saldo final** | **0** | **0** | **16,854,923** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **16,854,923** |

| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AÑO 2016 | Redes, lineas y cables | Plantas, ductos y túneles | Construcciones en curso | Terrenos y edificios | Maquinaria y equipo | Equipos de comunicación y computacion | Muebles y enseres y equipos de oficina | otras propiedades, planta y equipo (vehiculos) | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo inicial del costo** | 287,912,226 | 100,775,010 | 329,840,474 | 157,988,888 | 6,185,206 | 2,847,205 | 2,587,284 | 3,125,988 | 891,262,281 |
| Adiciones | | 0 | 32,673,795 | 67,500 | 138,219 | 39,341 | 0 | 0 | 32,918,856 |
| Traslado por Activación de Obra | 5,503,992 | 0 | -7,701,493 | 2,197,500 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 |
| otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -288,891 | -288,891 |
| SALDO FINAL DEL COSTO | 293,416,218 | 100,775,010 | 354,812,776 | 160,253,888 | 6,323,426 | 2,886,546 | 2,587,284 | 2,837,097 | 923,892,245 |
| **Depreciacion acumulada y deterioro de valor** | | | | | | | | | |
| Saldo inicial de la depreciacion acumulada y deterioro de valor | -23,692,233 | -12,760,418 | 0 | -5,907,672 | -2,681,719 | -2,181,280 | -2,307,182 | -1,969,867 | -51,500,371 |
| Depreciacion del periodo | -6,134,014 | -4,281,628 | 0 | -2,664,160 | -592,715 | -178,353 | -68,053 | -239,297 | -14,158,219 |
| otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 255,006 | 255,006 |
| SALDO FINAL DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO DE VALOR | -29,826,246 | -17,042,046 | 0 | -8,571,832 | -3,274,434 | -2,359,633 | -2,375,235 | -1,954,158 | -65,403,584 |
| TOTAL SALDO FINAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO | 263,589,972 | 83,732,964 | 354,812,776 | 151,682,056 | 3,048,992 | 526,913 | 212,049 | 882,939 | 858,488,661 |
| | | | | | | | | | |
| **ANTICIPOS ENTREGADOS A TERCEROS** | | | | | | | | | |
| **Saldo inicial** | | | 16,854,923 | | | | | | 16,854,923 |
| movimiento (+) | | | 0 | | | | | | 0 |
| movimiento (-) | | | -7,527,258 | | | | | | -7,527,258 |
| **Saldo final** | 0 | 0 | 9,327,665 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,327,665 |

## 12. Propiedades de Inversión

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades de inversión:

| PROPIEDAD DE INVERSION 2015 | Terrenos y edificios | TOTAL |
|---|---|---|
| Saldo inicial del costo | 3,640,002 | 3,640,002 |
| Adiciones | 0 | 0 |
| otros cambios (venta) | -2,909,890 | -2,909,890 |
| **SALDO FINAL DEL COSTO** | **730,112** | **730,112** |
| **Depreciacion acumulada y deterioro de valor** | | |
| Saldo inicial de la depreciacion acumulada y deterioro de valor | 0 | 0 |
| Depreciacion del periodo | -678 | -678 |
| otros cambios | 678 | 678 |
| SALDO FINAL DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO DE VALOR | 0 | 0 |
| TOTAL SALDO FINAL PROPIEDAD DE INVERSION NETO | 730,112 | 730,112 |
| | | |
| | | |
| **PROPIEDAD DE INVERSION 2016** | **Terrenos** | **TOTAL** |
| Saldo inicial del costo | 730,112 | 730,112 |
| Adiciones | 0 | 0 |
| otros cambios | 0 | 0 |
| SALDO FINAL DEL COSTO | 730,112 | 730,112 |

Para la protección de sus bienes La Empresa tiene contratadas diferentes pólizas de seguros entre las cuales se tienen:

| BIEN ASEGURADO | RIESGO CUBIERTO | VR. ASEGURADO | VIGENCIA DE LA PÓLIZA | |
|---|---|---|---|---|
| Parque Automotor amb | Automóviles Colectiva | 1,599,740,000 | NOVIEMBRE 16 a de 2016 | NOVIEMBRE 16 de 2017 |
| Vehículos y Motocicletas al servicio del amb propiedad de los trabajadores | Automóviles Colectiva (Rodamiento) | 192,000,000 | | |
| Maquinaria y Equipo propia y de terceros al servicio de la Empresa | Todo Riesgo | 1,429,082,427 | | |
| Intereses Patrimoniales por perjuicios causados a terceros en sus bienes o integridad física en el desarrollo de nuestras actividades | Responsabilidad civil extracontractual | 10,000,000,000 | | |
| Intereses Patrimoniales (fondos y bienes) de la Empresa, por pérdidas causadas por Empleados | Manejo Global | 200,000,000 | | |
| Seguro de vida saldo deuda Empleados | Deudores | 4,973,830,322 | | |
| Bienes inmuebles de trabajadores, adquiridos mediante préstamos otorgados por el amb | Incendio Hipotecario | 1,918,665,815 | | |
| Bienes de propiedad de la Empresa: edificios, mercancía, muebles, equipos de cómputo, maquinaria, herramientas y obras de infraestructura | Daños Materiales Combinados | 317,049,119,744 | | |

## 13. Intangibles

El siguiente es el detalle de los activos intangibles:

| INTANGIBLES AÑO 2015 | LICENCIAS | SOFWARE | TOTAL |
|---|---|---|---|
| **Saldo inicial del costo** | 918,460 | 1,983,488 | 2,901,948 |
| Adiciones | 115,568 | 171,544 | 287,112 |
| otros cambios | 0 | 0 | 0 |
| **SALDO FINAL DEL COSTO** | **1,034,027** | **2,155,032** | **3,189,060** |
| **Amortizacion acumulada de intangibles** | | | |
| Saldo inicial de la Amortizacion de intangibles | -749,181 | -1,898,718 | -2,647,899 |
| Amortizacion del periodo | -89,684 | -43,634 | -133,318 |
| otros cambios | 0 | 0 | 0 |
| SALDO FINAL AMORTIZACION ACUMULADA | -838,865 | -1,942,351 | -2,781,216 |
| TOTAL SALDO FINAL INTANGIBLES NETO | 195,162 | 212,681 | 407,843 |

| INTANGIBLES AÑO 2016 | LICENCIAS | SOFWARE | TOTAL |
|---|---|---|---|
| **Saldo inicial del costo** | 1,034,027 | 2,155,032 | 3,189,060 |
| Adiciones | 27,900 | 76,001 | 103,900 |
| otros cambios | 0 | 0 | 0 |
| **SALDO FINAL DEL COSTO** | **1,061,927** | **2,231,033** | **3,292,960** |
| **Amortizacion acumulada de intangibles** | | | |
| Saldo inicial de la Amortizacion de intangibles | -838,865 | -1,942,351 | -2,781,216 |
| Amortizacion del periodo | -73,550 | -75,606 | -149,155 |
| otros cambios | 0 | 0 | 0 |
| SALDO FINAL AMORTIZACION ACUMULADA | -912,415 | -2,017,957 | -2,930,371 |
| TOTAL SALDO FINAL INTANGIBLES NETO | 149,512 | 213,077 | 362,589 |

Los intangibles corresponden a Licencias y Software con vida útil infinita pero cuya amortización se realiza a 5 años.

## 14. Otros Activos

El siguiente es el detalle del valor en libros de los otros activos:

| OTROS ACTIVOS | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 | 1 de enero de 2015 |
|---|---|---|---|
| Seguros | 1,431,125 | 1,453,117 | 64,865 |
| Beneficios a Empleados (costo amortizado en préstamos) | 859,713 | 867,433 | 0 |
| Impresos y Comunicaciones | 0 | 0 | 23,400 |
| Honorarios | 0 | 0 | 59,814 |
| Mantenimientos | 0 | 8,382 | 82,097 |
| Fiducia Mercantil Patrimonio Autonomo | 7,054,058 | 4,953,078 | 4,978,964 |
| Total Otros activos corrientes | 9,344,896 | 7,282,010 | 5,209,140 |

Los otros activos comprenden los gastos pagados por anticipado y los derechos en fideicomisos:

- Los gastos pagados por anticipado incluyen principalmente primas de seguros que son amortizadas en forma lineal en el tiempo en que se obtienen los beneficios.
- Los beneficios a empleados que corresponde a la valoración a costos amortizado de los préstamos otorgados a los empleados en el largo plazo, su amortización se realiza en cada pago realizado.
- Los derechos en fideicomisos se actualizan mensualmente con las variaciones reportadas por el Fiduciario. La Fiducia Mercantil y Encargo Fiduciario – Constitución de Patrimonio Autónomo de Administración y Fuente de Pago, realizado con la Fiduciaria Bancolombia S.A y Fiduciaria Banco de Bogotá, se constituyeron como requisito para el desembolso del Empréstito otorgado por Banco de Colombia y Banco de Bogotá y con destino al Proyecto Regulación Río Tona – Embalse de Bucaramanga; para el cumplimiento de las gestiones a cargo de la Fiduciaria, el Fideicomitente trasfiere y transferirá los recursos recaudados en la comercialización y prestación del servicio integrado de Acueducto, Alcantarillado y Aseo que estén siendo recaudados por COOPENESSA y se tendrán en cuenta única y exclusivamente aquellos derivados del servicio de Acueducto.

Los beneficiarios del Fideicomiso será en primer lugar el beneficiario de la fuente de pago por el servicio de la deuda y en segundo lugar y de manera residual lo será el Fideicomitente. Objeto y finalidad del contrato:

- Administrar los recursos en la Subcuenta Pagos, Subcuenta Servicio de la Deuda y en la Subcuenta Pago Variable Presa.
- Efectuar con cargo exclusivo a los recursos existentes en la Subcuenta Pagos, los ordenados por el Fideicomitente.
- Efectuar con cargo exclusivo a los recursos existentes en la Subcuenta Servicio de la Deuda, los pagos que se requieran periódicamente para atender el servicio de la deuda.

- Efectuar con cargo exclusivo a los recursos existentes en la Subcuenta Pago Variable Presa, los que ordene el Fideicomitente previo visto bueno del interventor de obra.

Todo lo anterior teniendo en cuenta la destinación y los límites establecidos en el contrato fiduciario.

## 15. Impuesto Sobre la Renta

### Disposiciones fiscales

Las disposiciones fiscales aplicables y vigentes, establecen lo siguiente:

**Impuesto sobre la Renta** – La Empresa es contribuyente del impuesto de renta y complementario a la tarifa del 25% para el 2016, con la ley 1819 e 2016 la tarifa para el 2017 será del 34% y 2018 del 33%; además, y de conformidad con el Artículo 191 del Estatuto Tributario, las empresas de Servicios Públicos Domiciliarios no se encuentran sujetas al cálculo de la Renta Presuntiva.

**Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE** - La modificación en este materia radica en la tarifa, en principio la tarifa del 9% era transitoria por los años 2013, 2014 y 2015, y en el 2016 volvería la tarifa del 8%. Con la reforma el CREE queda definitivamente en 2016 con una trifa del 9%, por lo cual la tarifa agregada del impuesto sobre la renta más el CREE queda en el 34%. Con la reforma tributaria del 2016 ley 1819 se elimina el CREE a partir del 2017.

**Sobretasa al Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE** – Se crea una sobretasa a cargo de los contribuyentes del impuesto sobre la renta para la equidad CREE por cuatro años, con una tarifa progresiva así: 2015 el 5%, 2016 6%, 2017 el 8% y 2018 el 9%. Con la reforma del 2016 ley 1819 la sobretasa se mantiene para el 2017 en el 6% y para el 2018 en el 4% y continúa un anticipo del 100%.

**Deducción de Renta de dos punto del IVA pagado en la adquisición de bienes de capital** – De acuerdo con el Artículo 67 de la ley 1739 de 2014, las personas jurídicas tendrán derecho a descontar del impuesto sobre la renta a cargo, dos puntos del IVA pagado en las adquisiciones de bienes de capital.

**Impuesto sobre las ventas.**

A partir del año gravable 2017, la tarifa general del impuesto sobre las ventas es del diecinueve por ciento (19%) y una tarifa diferencial del 5%, para algunos bienes y servicios de conformidad con el artículo 184 y 185 de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017, el hecho generador del IVA se amplió a la venta de bienes en general, la venta o concesión de intangibles relacionados con la propiedad industrial y, a la prestación de servicios en Colombia, o desde el exterior, salvo exclusiones expresas de la norma, de

conformidad con el artículo 173 de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2017, los periodos de declaraciones y pagos de IVA serán bimestral y cuatrimestralmente, de conformidad con el artículo 600 de la ley 1819 de 2016.

La ley 1819 en su artículo 194 señaló que los periodos para solicitar descontables, será de tres periodos bimestrales inmediatamente siguientes al periodo de su causación.

**Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y CREE**

Las declaraciones de impuestos por los años gravables 2014 y 2015 están abiertas para revisión fiscal, la declaración de Renta y CREE para el 2016 se presenta en abril de 2017.

A partir del año 2017, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias será de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. Respecto de las declaraciones de precios de transferencia, el término de su firmeza será de 6 años.

Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza será de 3 años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

**Impuesto a la Riqueza**

- La Ley 1739 de 2014 estableció el impuesto a la riqueza para personas naturales y jurídicas cuya posesión al 1 de enero de 2015 sea superior a $1,000 millones. La base gravable para las personas jurídicas la base es el valor del patrimonio bruto poseído al 1 de enero de 2015, 2016, y 2017 menos las deudas a cargo vigentes a las mismas fechas.
- La tarifa aplicable dependerá de la base gravable de cada contribuyente y el valor pagado no será deducible ni descontable en el impuesto sobre la renta y complementarios o en el impuesto sobre la renta para la equidad – CREE, ni podrán ser compensados con estos ni con otros impuestos.
- La compañía efectuó el pago de este impuesto por $2.290.656 (2015 $2.594.426) en dos cuotas iguales en los meses de mayo y septiembre del respectivo año.

**Conciliación de la tasa efectiva**

La conciliación entre la tasa impositiva aplicable y la tasa efectiva y la composición del gasto por el impuesto sobre la renta para los periodos 2016 y 2015 es la siguiente:

| Impuesto de renta y complemetario | 2,016 | % | 2,015 | % |
|---|---|---|---|---|
| | | | | |
| Resultado antes de impuestos | 39,422,076 | | 43,034,710 | |
| Impuesto teorico | | | | |
| Más partidas que incrementan renta | 5,685,788 | 14% | 6,428,682 | 15% |
| Costos y gastos no deducibles | 123,363 | | 867,928 | |
| Impuesto no deducibles | 3,769,603 | | 3,717,765 | |
| Provisiones de contingencias | 402,424 | | 1,339,649 | |
| Ingresos por recuperaciones fisales | 1,390,398 | | 503,340 | |
| Menos partidas que disminuyen la renta | 17,260,712 | 44% | 8,555,064 | 20% |
| Exceso de depeciación y amortización fiscal sobre la contable | 6,426,526 | | 714,441 | |
| Recuperaciones no gravadas | 3,157,555 | | 837,149 | |
| Dividendos no gravados | 0 | | 10,774 | |
| Ingresos no constitutivos de renta ni Ganancia Ocasional | 148,752 | | 3,194,279 | |
| Diferencias Resl 414 vs GAAP | 7,527,879 | | 3,798,421 | |
| **Rena líquida gravable** | **27,847,152** | **71%** | **40,908,328** | **95%** |
| Tasa de impuesto de renta | 25% | | 25% | |
| Tasa impuesto CREE | 9% | | 9% | |
| Tasa impuesto sobretasa CREE | 6% | | 5% | |
| Tasa impuesto ganacias ocasionales | 10% | | 10% | |
| Impuesto de renta | 6,961,788 | 18% | 10,227,082 | 24% |
| Impuesto de ganancia ocasional | 0 | 0% | 68,516 | 0% |
| Impuesto CREE | 2,499,880 | 6% | 3,564,515 | 8% |
| Impuesto sobretasa CREE | 1,618,587 | 4% | 1,940,286 | 5% |
| Menos descuentos tributarios | -7,848 | 0% | -7,963 | 0% |
| Ajuste renta | 37,593 | 0% | -852,958 | -2% |
| Impuesto corriente, CREE, Sobretasa y Ganancia Ocasional | 11,110,000 | 28% | 14,939,478 | 35% |
| | | | | |
| **Detalle del gasto corriente y diferido** | | | | |
| Impuesto corriente, CREE y Sobretasa CREE | 11,110,000 | 28% | 14,939,478 | 35% |
| Impuesto diferido | 1,570,943 | 4% | -12,605,831 | -29% |
| Impuesto sobre la renta | 12,680,943 | 32% | 2,333,647 | 5% |

**Impuesto a la ganancias reconocido en ganancias o pérdidas**

Los componentes más significativos del gasto por impuesto de renta a la fecha de corto son:

| Impuesto sobre la renta | 2,016 | 2,015 |
|---|---|---|
| **Impuesto sobre la renta corriente** | | |
| Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente | 11,110,000 | 15,961,000 |
| Ajustes reconocidos en el periodo actual relacionados con el impuesto sobre la renta corriente de periodos anteriores | 0 | -1,021,522 |
| **Total Impuesto sobre la Renta Corriente** | **11,110,000** | **14,939,478** |
| **Impuesto diferido** | | |
| Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido realacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias | 1,570,942 | -12,605,831 |
| **Total Impuesto diferido** | **1,570,942** | **-12,605,831** |
| **Impuesto sobre la renta neto** | **12,680,942** | **2,333,647** |

**Impuesto a las ganancias reconocido en otro resultado integral:**

El detalle del efecto impositivo correspondiente a cada componente del Otro Resultado Integral del estado del resultado integral separado es el siguiente:

| Otro Resultado Integral | 2,016 | | | 2,015 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Bruto | Efecto Impositivo | Neto | Bruto | Efecto Impositivo | Neto |
| Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio | 6,882 | 0 | 6,882 | 7,273 | 0 | 7,273 |
| Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | -3,295,878 | 1,469,882 | -1,825,996 | 103,768 | 0 | 103,768 |
| Nuevas mediciones de planes post-empleo | -1,221,479 | 0 | -1,221,479 | 289,563 | 0 | 289,563 |
| **Total Impuesto sobre la renta corriente** | **-4,510,475** | **1,469,882** | **-3,040,593** | **400,604** | **0** | **400,604** |

**Activos y pasivos por impuestos corrientes**

El siguiente es el detalle de activo y pasivo por impuesto corriente:

| Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| **Activos por impuestos corrientes** | | |
| Saldo a favor en impuestos de Renta y Sobretasa | 1,229,721 | 0 |
| Otros impuestos | 159,181 | 132,397 |
| **Total Activos por impuestos corriente** | **1,388,902** | **132,397** |
| **Pasivos por impuestos corrientes** | | |
| Impuesto Sobre la Renta | 0 | 3,186,889 |
| Impuesto sobre la Renta CREE | 422,993 | 1,694,991 |
| **Sobretasa al CREE** | 0 | 269,531 |
| Otros impuestos por pagar | 31,746 | 67,788 |
| **Total Pasivos por impuestos corrientes** | 454,739 | 5,219,199 |

## Impuesto Diferido

El detalle del impuesto diferido es:

| IMPUESTO DIFERIDO | Saldo Inicial | Cambios netos incluidos en el resutlado | Cambios incluidos en impacto por convergencia | Cambios incluidos en el ORI | Saldo final |
|---|---|---|---|---|---|
| **Activo corriente** | | | | | |
| Efectivo | 0 | -6,813 | 6,813 | 0 | 0 |
| Inversiones | 25,062 | -25,062 | 0 | 0 | 0 |
| Prestamos por Cobrar | 537,909 | -1,013,613 | 1,343,790 | 0 | 868,086 |
| Inventarios | 0 | -444 | 9,282 | 0 | 8,838 |
| **Activo no corriente** | | | | | |
| Propiedad de Inversión | 0 | 30,933 | 0 | 0 | 30,933 |
| Intangibles | 4,573,215 | -4,220,219 | -276,123 | 0 | 76,873 |
| **Pasivo corriente** | | | | | |
| Cuentas por pagar | 0 | -1,046 | 1,046 | 0 | 0 |
| **Pasivo no corriente** | | | | | |
| Beneficios a empleados | 1,144,470 | 290,439 | 2,339,662 | 1,469,882 | 5,244,453 |
| Otros pasivos | 526,914 | 233,486 | -526,914 | 0 | 233,486 |
| Provisiones | 0 | 94,097 | 713,419 | 0 | 807,516 |
| **Impuesto Diferido Activo** | **6,807,570** | **-4,618,242** | **3,610,975** | **1,469,882** | **7,270,185** |
| **Activo corriente** | | | | | |
| Cuentas por cobrar | 5,815,065 | 496,075 | 1,359,885 | 0 | 7,671,025 |
| **Activos no corriente** | | | | | |
| Propiedad, Planta y Equipos | 43,800,517 | -4,349,891 | 76,462,273 | 0 | 115,912,899 |
| Propiedad de Inversión | 72,781 | -72,781 | 0 | 0 | 0 |
| **Pasivo corriente** | | | | | |
| Cuentas por pagar | 1,046 | 0 | -1,046 | 0 | 0 |
| **Pasivo no corriente** | | | | | |
| Provisiones | 713,419 | 0 | -713,419 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos | 0 | -527,415 | 527,415 | 0 | 0 |
| Impuesto Diferido Pasivo | 50,402,828 | -4,454,012 | 77,635,108 | 0 | 123,583,924 |
| Total impuesto diferido activo/pasivo | -43,595,258 | -164,230 | -74,024,133 | 1,469,882 | -116,313,739 |

Los conceptos más significativos sobre los cuales se presentan diferencias temporarias son:

En activos corrientes, el mayor impacto por impuesto diferido se presenta en las cuentas por cobrar en atención al reconocimiento en balance de apertura del estimado de ingresos por los dos meses de facturación en el servicio de acueducto por la toma de lecturas cada dos meses por cuanto los costos si se causan en su oportunidad. Igualmente, se refleja la diferencia fiscal en el cálculo del deterioro de la cartera puesto que la política contable obedece a riesgo de incobrabilidad y morosidad mientras que la fiscal se ajustas a las normas para tal fin.

Las diferencias en préstamos por cobrar corresponden al efecto por la valoración a costo amortizado de los préstamos de largo plazo otorgados a los empleados.

En activos no corrientes los mayores impactos en el impuesto diferido corresponde a las diferencias temporarias en propiedad planta y equipos por el costo atribuido tomado en adopción por primera vez con los avalúos de la infraestructura.

En pasivos no corrientes, los montos más significativos en el impuesto diferido fueron generados por las diferencias temporarias en la valoración con los cálculos actuariales de los beneficios a empleados en el largo plazo como las pensiones de jubilación, cesantías retroactivas, primas de antigüedad y quinquenal. Igualmente tenemos las provisiones por litigios que bajo la norma fiscal no son deducibles.

Las diferencias temporarias sobre las cuales no se generó impuesto diferido corresponden a partidas que no tienen consecuencias fiscales futuras, como es el caso de pasivos por impuestos.

## 16. Obligaciones financieras

El saldo de las obligaciones financieras comprendía:

| Obligaciones Financieras | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 | 1 de enero de 2015 |
|---|---|---|---|
| Préstamos Banca Comercial (1) | 3,014,113 | 5,030,440 | 9,071,113 |
| **Préstamos Banco de Fomento (2)** | **157,898,393** | **157,172,580** | **143,952,668** |
| Arrendamiento Financiero Largo Plazo | 0 | 0 | 113,456 |
| **Total Obligaciones Financieras** | **160,912,506** | **162,203,020** | **153,137,237** |
| Menos: Porcion corto plazo | 11,334,706 | 10,762,016 | 10,435,058 |
| **Total Obligaciones Financieras Largo Plazo** | **149,577,800** | **151,441,004** | **142,702,179** |

(1) Los préstamos de banca comercial son corto plazo y se presentaban con el banco Agrario con plazo de 1 año con pagos semestrales tanto a capital como intereses, a una tasa del DTF+2,06 EA.

(2) Los préstamos con la banca de fomento son a través de Findeter con los bancos de Colombia y Bogotá, sus condiciones son:

| BANCOLOMBIA | FECHA DESEMBOLSO | SALDO A DIC 2016 | CONDICIONES |
|---|---|---|---|
| PRIMER DESEMBOLSO | Octubre 13 de 2010 | 6,113,333 | 15 años, 3 años gracias, IPC +5.85+2.45 |
| **SEGUNDO DESEMBOLSO** | **Julio 17 de 2012** | **22,090,028** | **15 años, 3 años gracias, IPC +4.65+2.45** |
| **TERCER DESEMBOLSO** | **Junio 19 de 2013** | **11,817,667** | **15 años, 3 años gracias, IPC +5.00+2.45** |
| OTROS DESEMBOLSOS | Varias | **97,701,066** | 12 años, 2 años gracias, IPC -1.00+2.45 |
| | | **137,722,094** | |

| | | |
|---|---|---|
| Se amortiza en el tiempo: | **2017** | 7,583,713 |
| | **2018** | **9,751,713** |
| | **2019** | **12,154,713** |
| | **siguientes** | **108,231,955** |

El préstamo con el banco de Bogotá fue aprobado por $58.100 millones de pesos a 20 años con un periodo de gracia de 5 años a partir de cada desembolso y a una tasa del IPC +5.3% +2.40%. A la fecha de corte sólo ha sido desembolsada la suma de $19.439.4 millones de pesos y su amortización inicia en diciembre del año 2020.

## 17. Cuentas por Pagar

El saldo de cuentas por pagar comprendía:

| Cuentas por Pagar | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 | 1 de enero de 2015 |
|---|---|---|---|
| Recaudos a favor de terceros (1) | 6,826,180 | 5,475,969 | 5,177,321 |
| Depósitos recibidos de terceros (2) | 2,235,875 | 1,768,921 | 2,410,984 |
| Descuentos de nomina | 1,961,327 | 3,468,731 | 2,790,749 |
| Adquisición de bienes y serv. Nnles | 1,575,486 | 1,879,352 | 5,937,841 |
| Otras cuentas por pagar | 1,403,102 | 1,581,040 | 126,918 |
| Servicios y honorarios | 1,194,379 | 1,420,066 | 2,089,228 |
| Recursos recibidos en administración (3) | 483,935 | 1,493,523 | 2,858,141 |
| Distribuciones realizadas a propietarios | 59,620 | 59,620 | 59,620 |
| Avances y anticipos recibidos | 20,908 | 20,908 | 64,012,893 |
| Comisiones por pagar | 2,212 | 2,257 | 5,251 |
| Arrendamiento operativo | 668 | 8,418 | 2,490 |
| Servicios públicos | 131 | 1,217 | 1,141 |
| **Total Cuentas por Pagar** | **15,763,823** | **17,180,022** | **85,472,577** |
| Menos: Porcion no corriente | 0 | 0 | 63,991,985 |
| **Total Cuentas por Pagar corrientes** | **15,763,823** | **17,180,022** | **21,480,592** |

Las cuentas por pagar corresponden principalmente a deuda interna con proveedores de bienes y servicios, así como los recaudos a favor de terceros por el contrato de facturación conjunta con las empresas de aseo y alcantarillado. Estos valores corresponden al pasivo corriente, no se mantienen cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo, a excepción de los Anticipos y Avances Recibidos, los cuales están clasificados en el largo plazo, puesto que dependen de la duración de los convenios interadministrativos celebrados con entidades del sector público. Dichos recursos no generan costos financieros para la amb.

(1) Los recaudos a favor de terceros corresponden al recaudo por los servicios de Aseo y alcantarillado en virtud del contrato de facturación conjunta con estás empresas.

(2) Los depósitos recibidos de terceros corresponden a los anticipos recibidos de usuarios para el pago futuro de servicios de acueducto y/o venta de bienes.

**(3) Los recursos recibidos en administración corresponde a los convenio y/o contratos interadministrativos celebrados con entidades del sector público para la construcción de obras de infraestructura en la redes de los servicios públicos en el área metropolitana de Bucaramanga.**

## 18. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes comprendían:

| Impuesto Corriente | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 | 1 de enero de 2015 |
|---|---|---|---|
| Retención en la fuente e impuesto de timbre | 844,073 | 841,550 | 812,800 |
| Impuestos contribuciones y tasas (1) | 454,739 | 5,219,199 | 3,601,153 |
| Impuesto al valor agregado-IVA | 240,627 | 249,195 | 242,119 |
| **Total Impueto corriente** | **1,539,439** | **6,309,944** | **4,656,072** |

(1) Ver detalle en nota 15

## 19. Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes

Las provisiones por litigios comprendían:

| Provisión Litigios | 2016 |
|---|---|
| Saldo inicial | 2,098,290 |
| Adiciones | 402,424 |
| Utilizaciones (-) | 0 |
| Reversiones, montos no utilizados (-) | -53,696 |
| **SALDO FINAL** | **2,447,018** |

Detalle de la provisiones:

Esta provisión cubre las pérdidas estimadas probables relacionadas con litigios laborales, civiles y administrativos que surgen de las transacciones de la empresa. Según la estimación de la contingencia de perdida, previo el ejercicio de juicio y siendo esto materia de opinión, se han estimado algunos procesos con probabilidad potencial de perdida y por lo tanto se ha procedido a incrementar el pasivo estimado en la suma de $402.4 millones de pesos, con afectación en el estado de resultados del período.

Los siguientes son los litigios reconocidos:

| Tercero | Pretensión | Valor |
|---|---|---|
| VIRGILIO NIÑO NIÑO | Pago de la diferencia pensional entre la reconocida por el amb y el ISS por la suma de $194.947 por cada mes. | 12,892 |
| HERMES OSPINA PEREZ | Condenar al amb a reconocer y pagar las sumas correspondientes a la prima de antigüedad y quiquenal. | 40,000 |
| JULIO CESAR PINILLA GUTIERREZ | Condenar al amb a cancelar, el mayor valor de su pensión, que asciende a 75'958.453.<br>Condenar al amb a continuar pagando el mayor valor de la pensión desde el 1 de Diciembre del 2013 y hacia el futuro.<br>Condenar al amb a indexar las sumas debidas, de conformidad con el índice de precios del consumidor. | 75,958 |
| HORACIO LLOREDA | Pago de la diferencia pensional entre la reconocida por el amb y el ISS por la suma de $1.068.377 por mes. | 59,509 |
| ROSARIO FLOREZ GARCIA | Compartibilidad pension de la pension de vejez | 12,000 |
| ELIBARDO SANCHEZ | Se cancele los valores de primas motivo de la demanda. | 34,000 |
| LUZ HELENA ORTIZ CASADIEGO | PAGO por terminacion ilegal del contrato y el no pago de prestaciones | 156,289 |
| ORLANDO JOSE GELVEZ OSORIO | que se declare el vinculo laboral desde 1995 y por ende el correspondiente pago de valores prima de antigüedad, prima lustral, a la fecha y a futuro | 111,703 |
| EDUIN ANDRES PATIÑO RINCON, | Considera el actor que ALDÍA S.A. y amb S.A. E.S.P. son solidariamente responsables por las lesiones sufridas a consecuencia de la caída de un muro colindante con los predios de los accionados. Perjuicios materiales y morales. | 572,725 |
| ANDREA CAROLINA RUEDA | Obligación de hacer: 1. tomar medidas necesarias para evitar futuros accidentes como la caida de personas a los canales de agua del parque. 2. Declarar responsable al amb civilmente y por responsabilidad extracontractual a pagar la totalidad de los perjuicios ocasionados por el accidente. | 1,180,090 |
| BLANCA AZUCENA GALVIS JAIMES | que se declare responsable al amb de los daños causados a la demandante como consecuencia lesiones personales y secuelas ocasionadas a la ciudadana por negligencia del amb por no darle solucion a una humedad presentada en el piso de sus instalaciones | 115,322 |
| VARIOS | Provisión costas procesales estimadas | 76,529 |
| | TOTAL LITIGIOS | 2,447,018 |

## Pasivos y activos contingentes

| Tipo de contingencia | Pasivos contingentes | Activos contingentes |
|---|---|---|
| Civiles | 20,458 | |
| Laborales | 945,037 | |
| Administrativas | 231,931,092 | 2,752,666 |
| Total | 232,896,587 | 2,752,666 |

La empresa tiene litigios que se encuentran actualmente en trámite ante las instancias judiciales, administrativas y arbitrales. Tomando en consideración los informes del área jurídica es razonable apreciar que dichos litigios no afectarán de manera significativa la situación financiera en la próxima vigencia.

Los principales litigios pendientes de resolución y/o decisiones judiciales y extrajudiciales en los que la empresa es parte en la fecha de corte, son:

| Tercero | Pretensión Pasivos Contingentes | Valor |
|---|---|---|
| LIBERATA MARTINEZ Y OTROS | Se ordene pagar a titulo de indemnización colectiva y perjuicios ocasionados | 1,579,535 |
| AGREGADOS PALMARES S.A | Que se declare nulo el acto administrativo contenido en la resolucion DSM n. 0019 del 14 de febrero del 2012 expedida por el servicio geologico colombiano que declaro terminadas las licencias de exploracion n, 17785 , en razon a lo anterior se condene al pago de los perjuicios materiales. | 224,023,900 |
| DAMARYS SARMIENTO SANDOVAL | Declarar solidaria y administrativamente responsable de la totalidad de los perjuicios materiales y morales, daño o perjuicio a la vida en relación, de todo orden, ocasionado por una tapa de alcantarilla en mal estado y generó un accidente de tránsito | 834,328 |
| JAIME SUAREZ CAICEDO | Que se declare al amb, responsable de los daños antijuridicos causados por omisión en la prestación del servicio publico de agua potable y como consecuencia se condene a pagar la indemnización de todos los daños y perjuicios ocasionados. | 700,000 |
| RICARDO NIÑO NAVARRO Y OTROS | que se declare responsable al amb por la muerte de Dioselina navarro. (Municipio de Girón, Hospital Universitario de Santander) | 3,587,208 |
| JAIRO RODRIGUEZ AGUIRRE | que se declare responsable al amb por la enfermedad y daños y perjucios morales, y a consecuencia se indemnice | 338,382 |
| WILMER ELI GARCIA | consignar a la terminacion del contrato cesantias intereses prima vacaciones y daños morales por los mismos | 151,161 |
| CARLOS ANIBAL GARCIA | pago de vacaciones, cesantias, intereses a las cesantias, prima legal de servicios y valores adeudados por concepto de subsidio familiar y por concepto de auxilio exgralegal de vivienda, salarios adeudados, indeminizacion por despido sin justa causa, indemnizacion moratoria por pago de salairos y prestaciones , daño moral, daños materiales equivalente al lucro cesante, indemzacion de las prestaciones. | 235,402 |
| | **Total litigios por pasivo cotingente** | **231,449,917** |
| | **Pretensión Activo Contingente** | |
| amb S.A ESP Contra EMAB | el amb S.A E.S.P en calidad de demandante, inicia proceso contra la EMAB para el reconocimiento del no pago por parte de la misma por los dineros recaudados a usuarios de servicio de aseo que resultaron ser usuarios de empresa distinta | 2,156,675 |
| | **Total litigios por activo cotingente** | **2,156,675** |

## 20. Beneficios a Empleados

El rubro de beneficios a empleados reconocidos a la fecha de corte, presenta la siguiente composición:

| Beneficios a empleados | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| **Corriente** | | | |
| Beneficios Corto plazo | 6,462,382 | 7,019,199 | 5,524,120 |
| Beneficios post - empleo | 1,230,023 | 1,681,940 | 2,975,133 |
| Total beneficios a empleados corriente | 7,692,405 | 8,701,139 | 8,499,253 |
| **No corriente** | | | |
| Beneficios post - empleo | 9,526,505 | 10,304,611 | 10,562,715 |
| Beneficios largo plazo | 13,257,845 | 10,304,612 | 12,369,041 |
| Total Beneficios a empleados no corriente | 22,784,350 | 20,609,223 | 22,931,756 |
| Total | 30,476,755 | 29,310,362 | 31,431,009 |

### Beneficios post-empleo

Comprende los planes de beneficios definidos y los planes de aportaciones definidas y detalladas a continuación:

### Planes de Beneficios Definidos:

| Planes de beneficios definidos | Pensiones | | |
|---|---|---|---|
| | 2016 | 2015 | 2014 |
| **Valor presente de obligaciones** | | | |
| Saldo inicial | 11,986,551 | 13,537,848 | 14,139,935 |
| Ingresos o (gastos) por intereses | 844,991 | 925,739 | 949,658 |
| **Ganacias o pérdidas actuariales por cambios en:** | | | |
| Supuestos por experiencia | 652,638 | 187,006 | 1,486,713 |
| Supuestos financieros | 279,279 | 102,557 | -63,325 |
| Pagos efectuados por el plan | -3,006,930 | -2,766,599 | -2,975,133 |
| Total Valor presente de obligaciones a 31 de diciembre | 10,756,529 | 11,986,551 | 13,537,848 |

El plan de beneficio definido corresponde a Pensiones de jubilación reconocidas con anterioridad a la vigencia del sistema general de pensiones de la ley 100 de 1993 con sus respectivas sustituciones, las cuales se distribuyen en el cálculo actuarial por grupos diferenciando las vitalicias, las compartidas con el ISS, las sustituciones pensionales y las que generan cuota parte

jubilatoria. Así mismo incluye plan anticipado de retiro voluntario con el reconocimiento de renta temporal y pagos a la seguridad social hasta que la persona cumpla con los requisitos exigidos por la entidad pensional para acceder a la pensión de vejez.

Las principales suposiciones actuariales utilizadas para determinar las obligaciones por los planes de beneficios definidos, son las siguientes:

| Supuestos Actuariales | Pensiones | | |
|---|---|---|---|
| | 2016 | 2015 | 2014 |
| Tasa de descuento (%) | 7.5 | 7.6 | 7.6 |
| Tasa de incremento futuro en pensión | 3.5 | 3.0 | 3.0 |
| Tablas de supervivencia | Tabla Colombiana de Mortalidad de Rentas Vitalicias 2008 (RVD8) | | |

Los pasivos y el costo de los servicios del periodo corriente se calcularon utilizando el método denominado "Unidad de Crédito Proyectado", en inglés "Projected Unit Credit". Este método consiste en cuantificar los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al separarse de la empresa se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado, ya sea pasado o futuro.

**Planes de aportaciones definidas**

La empresa realizó planes de aportaciones definidas reconocidas en el resultado del período así:

| Efecto/ Plan de aportación definida | Aportes a Fondos de Pensiones | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| Gasto | 1,516,359 | 1,439,652 |
| Costo | 3,039,035 | 2,850,303 |
| Total aportación definida | 4,555,394 | 4,289,955 |

**Beneficios de Corto plazo**

Los beneficios de corto plazo corresponden a la consolidación de prestaciones sociales y la nómina por pagar así:

| Beneficios corto plazo | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| Cesantías Ley 50 | 1,514,585 | 1,329,453 | 1,016,580 |
| Vacaciones | 894,394 | 932,557 | 962,875 |
| Prima de Vacaciones | 704,614 | 643,131 | 619,523 |
| Bonificación por servicios | 625,831 | 761,532 | 691,021 |
| Intereses a las cesantías | 342,433 | 347,971 | 372,888 |
| Aportes a riesgos laborales | 40,120 | 51,323 | 33,322 |
| Nomina por pagar | 4,853 | 0 | 0 |
| Prima de navidad | 291 | 0 | 0 |
| Prima de servicios | 158 | 0 | 0 |
| Total | 4,127,279 | 4,065,967 | 3,696,209 |

## Beneficios Largo plazo

| Beneficios de largo plazo | Cesantías Retroactivas | | |
|---|---|---|---|
| | 2016 | 2015 | 2014 |
| **Valor presente de obligaciones por beneficios de largo plazo** | | | |
| Saldo inicial | 3,793,595 | 4,649,649 | 4,649,649 |
| Costo del servicio presente | 104,792 | 126,547 | |
| Ingresos o (gastos) por intereses | 305,954 | 308,865 | |
| **Ganacias o pérdidas actuariales por cambios en:** | | | |
| Supuestos por experiencia | 708,897 | -47,651 | |
| Supuestos financieros | 228,227 | -391,092 | |
| Pagos efectuados por el plan | -996,784 | -852,723 | |
| Total Valor presente de obligaciones a 31 de diciembre | 4,144,681 | 3,793,595 | 4,649,649 |

| Beneficios de largo plazo | Prima de Antigüedad | | |
|---|---|---|---|
| | 2016 | 2015 | 2014 |
| **Valor presente de obligaciones por beneficios de largo plazo** | | | |
| Saldo inicial | 7,286,829 | 7,410,878 | 7,410,878 |
| Costo del servicio presente | 280,302 | 293,030 | |
| Ingresos o (gastos) por intereses | 561,209 | 543,524 | |
| **Ganacias o pérdidas actuariales por cambios en:** | | | |
| Supuestos por experiencia | 1,670,668 | 175,608 | |
| Supuestos financieros | 158,088 | 37,299 | |
| Pagos efectuados por el plan | -1,302,935 | -1,173,510 | |
| Total Valor presente de obligaciones a 31 de diciembre | 8,654,161 | 7,286,829 | 7,410,878 |

| Beneficios de largo plazo | Prima y/o Bonificacion Quinquenal | | |
|---|---|---|---|
| | 2016 | 2015 | 2014 |
| **Valor presente de obligaciones por beneficios de largo plazo** | | | |
| **Saldo inicial** | 2,177,420 | 2,136,425 | 2,136,425 |
| **Costo del servicio presente** | 165,363 | 157,751 | |
| **Ingresos o (gastos) por intereses** | 171,459 | 154,975 | |
| **Ganacias o pérdidas actuariales por cambios en:** | | | |
| **Supuestos por experiencia** | 565,470 | 117,821 | |
| **Supuestos financieros** | 60,311 | 13,260 | |
| Pagos efectuados por **el plan** | -345,918 | -402,812 | |
| **Total Valor presente de obligaciones a 31 de diciembre** | 2,794,105 | 2,177,420 | 2,136,425 |

Para estos beneficios la empresa no dispone de activo que respalde un plan.

[1]Inlcuye el beneficio de largo por concepto de cesantías retroactivas que aplica al 10.6% de los empleados de empresa y consiste en el reconocimiento de un salario mensual promedio multiplicado por los años de servicio, pagadero a través de anticipos y en el momento de la terminación del contrato. Para el plan de cesantías retroactivas no se identifican posibles riesgos ni modificaciones significativas durante el periodo.

[2]Corresponde al beneficio de largo plazo por prima de antigüedad otorgado a los empleados a través de la Convención Colectiva de Trabajo, Aplica a empleados vinculados con anterioridad al 31 de diciembre de 1998 y se otorga en razón a los años de servicio continuo o discontinuo, se está reconociendo desde el primer año de servicio pero se empezó a pagar a partir del cuarto año de antigüedad en la empresa y en adelante. El derecho se calcula hasta diez (10) años dos (2) días; hasta quince (15) años tres (3) días y más de quince (15) años cuatro (4) días de salario o sueldo por cada año de servicio; pagadero anualmente al cumplir los años de servicio o proporcional en caso de retiro. Para el plan de prima de antigüedad no se identifican posibles riesgos ni modificaciones significativas durante el periodo.

[3]Corresponde al beneficio de largo plazo por prima Lustral o Quinquenal otorgada a los empleados de la empresa que hayan ingresado con anterioridad al 31 de diciembre de 1998, constitutiva de salario y con liquidación sobre salario promedio; la Bonificación Quinquenal es para los demás empleados sobre el salario básico y no es constitutiva de salario; esta prestación corresponde a cuarenta (40) días de salario pagados cada cinco (5) años a partir del diez (10) años de servicio y proporcional al momento del retiro.

Las principales suposiciones actuariales utilizadas para determinar las obligaciones por los planes de beneficios definidos, son las siguientes:

| Supuestos Actuariales | Cesantías | | Prima antigüedad | | Prima y Bonificación | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
| Tasa de descuento (%) | 9.0 | 7.5 | 8.0 | 8 | 8.0 | 7.5 |
| Inflación (%) | 3.5 | 3.5 | 3.5 | 4 | 3.5 | 3.5 |
| Tasa Incremento Salarial | Inflación | | | | | |
| Mortalidad | Tabla Colombiana de Mortalidad de Rentas Vitalicias 2008 (RVD8) | | | | | |
| Edad de retiro | Si el personal es de transición y alcanza a retirse al 31 de diciembre, se sume una edad de retiro de 60/55 para hombre/mujeres. De lo contario, 62/57. | | | | | |
| Porcentaje de anticipos | 0.8 | | Tabla de rotación basada en servicio | | | |

Los pasivos y el costo de los servicios del periodo corriente se calcularon utilizando el método denominado "Unidad de Crédito Proyectado", en inglés "Projected Unit Credit". Este método consiste en cuantificar los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al separarse de la empresa se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado, ya sea pasado o futuro

## 21. Otros Pasivos

El siguiente es el detalle del valor en libros de los otros pasivos:

| Otros Pasivos | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 | 1 de enero de 2015 |
|---|---|---|---|
| Ingresos Diferidos | 70,270,438 | 64,679,892 | 0 |
| Anticipos sobre Convenios y Acuerdos | 0 | 0 | 63,991,985 |
| Total Otros pasivos | 70,270,438 | 64,679,892 | 63,991,985 |
| Menos : porcion corriente | 178,872 | 11,340 | |
| **Total Otros pasivos no corrientes** | **70,091,566** | **64,668,552** | **63,991,985** |

Los ingresos diferidos y/o anticipos sobre convenios comprende: Aportes con destino al proyecto Embalse de Bucaramanga aportados por el Municipio de Bucaramanga, El Departamento de Santander y el Ministerio del Medio Ambiente girados al amb S.A. ESP., a través de los convenios 110 de 2009 entre el Ministerio de Ambiente y el Municipio de Bucaramanga y el convenio 134 de 2009 entre el amb S.A. ESP y el Municipio de Bucaramanga

Estos valores fueron registrados inicialmente como anticipos hasta su utilización y posteriormente y analizadas las condiciones contractuales se reclasificaron como ingreso diferido y corresponden a los convenios firmados con el Departamento de Santander, Municipio de Bucaramanga y el Ministerio del Medio Ambiente y en correspondencia con el Plan General de Contabilidad Pública. Las correspondientes entidades firmaron el Otro sí respectivo definiendo la propiedad de las obras, las cuales una vez construidas serán propiedad del Acueducto Metropolitano de Bucaramanga; razón por la cual, se mantiene como diferido para iniciar su amortización al ingreso cuando se finalice la obra y en proporción a los años de vida útil.

## 22. Componentes del Otro Resultado Integral Acumulado.

### Componente Nuevas Mediciones de Planes de Beneficios Definidos

Este componente representa el valor acumulado de las ganancias o pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan y los cambios en el efecto del techo del activo, excluyendo los valores incluidos en el interés neto sobre el pasivo (activo) de beneficios definidos netos. El valor neto de las nuevas mediciones se transfiere a las utilidades acumuladas y no reclasifica a los resultados del periodo.

### Componente: Inversiones Patrimoniales Medidas a Valor Razonable a Través de Patrimonio

Este componente representa el valor acumulado de las ganancias o pérdidas por la valoración a valor razonable menos los valores transferidos a las utilidades acumuladas cuando estas inversiones han sido vendidas. Los cambios en el valor razonable no reclasifican a los resultados del periodo.

## 23. Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos es el siguiente:

| Ingresos por Venta de Bienes y Servicios | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| **Venta de Bienes** | | |
| Medidores | 661,795 | 1,969,121 |
| Otras Ventas de Bienes Comercializados | 197,128 | 351,755 |
| **Total Venta de Bienes** | 858,923 | 2,320,876 |
| **Prestación Servicios de Acueducto** | | |
| Cargo Fijo | 24,782,230 | 24,436,124 |
| Consumo | 88,749,804 | 81,420,484 |
| Conexión | 6,006,392 | 6,720,068 |
| Reconexiones y Reinstalaciones | 565,623 | 887,021 |
| Reparaciones Domiciliarias | 587,767 | 684,545 |
| Otros Servicios de Acueducto | 139,168 | 200,530 |
| **Total Prestación Servicios de Acueducto** | 120,830,984 | 114,348,772 |
| **Total Ingresos Operacionales** | 121,689,907 | 116,669,648 |

Las Ventas de Bienes y Servicios de Acueducto se realizan al Área Metropolitana de Bucaramanga, municipio de Bucaramanga, Floridablanca y Girón.

## 24. Costo de Ventas

El detalle de los costos de ventas es el siguiente:

| Costos de ventas | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| **Costo de Venta de Bienes Comercializados** | | |
| Medidores y Otros ventas de Bienes producidos | 850,280 | 1,904,848 |
| **Costos de Bienes** | **850,280** | **1,904,848** |
| | | |
| **Costo de Venta de Servicios** | | |
| Salarios y Préstaciones Sociales | 24,245,003 | 23,039,610 |
| Depreciaciones y Amortizaciones | 14,059,632 | 14,201,019 |
| Materiales y Suministros | 2,768,297 | 2,506,559 |
| Energía Bombeo (1) | 7,662,383 | 5,834,425 |
| Aportes Seguridad Social | 4,759,409 | 4,543,198 |
| Medicina Prepagada y Gastos Médicos | 3,066,632 | 3,550,211 |
| Honorarios, Comisiones y Servicios | 2,082,394 | 2,416,143 |
| Impuestos, Tasas, Licencias y Contribuciones | 1,448,687 | 661,432 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 1,360,898 | 2,818,740 |
| Seguros Generales | 1,241,937 | 863,111 |
| Aportes Parafiscales | 962,750 | 899,180 |
| Vigilancia y Seguridad | 803,466 | 950,268 |
| Servicios Públicos (1) | 604,763 | 592,877 |
| Combustibles y Lubricantes | 213,513 | 242,131 |
| Aseo, Cafetería y Restaurante | 179,030 | 285,374 |
| Comunicaciones y Transporte | 111,035 | 160,254 |
| Beneficio por tasa de interes en préstamos | 107,394 | 53,926 |
| Publicidad, Impresos y Publicaciones | 24,743 | 12,800 |
| Viáticos y Gastos de Viaje | 17,735 | 54,431 |
| Otros | 9,799 | 75,922 |
| Costos del Servicio | 65,729,500 | 63,761,611 |
| **Total Costo de Venta de Bienes y** | **66,579,780** | **65,666,459** |

En la presente vigencia la Empresa refleja un control en el uso de sus recursos en lo pertinente a sus costos y gastos, más sin embargo, el consumo de energía por el bombeo del agua de la planta de

Bosconia hacia las redes de distribución es el costo incremental mostrado para el 2016 siendo este un agente externo que dadas las condiciones ambientales y el efecto del verano se hace necesario para poder llegar con el agua a toda el área metropolitana; su incremento de un año a otro fue de $1.828 millones de pesos.

Los costos por actividad son:

| Costos por Actividad | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Abastecimiento | 20,369,115 | 19,382,590 |
| Distribución | 28,587,891 | 26,739,604 |
| Comercialización | 16,772,494 | 17,639,417 |
| Costos por Actividad en la Prestación del Servicio | 65,729,500 | 63,761,611 |

## 25. Gastos de Administración y Operación

| Gastos de Administración y Generales | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Salarios y Préstaciones Sociales | 9,763,695 | 9,576,470 |
| Impuestos, Tasas y Contribuciones | 5,473,424 | 6,031,358 |
| Aportes Seguridad Social | 2,549,092 | 2,459,431 |
| Medicina Prepagada y Gastos Médicos | 1,547,305 | 2,234,684 |
| Honorarios, Comisiones y Servicios | 567,540 | 858,277 |
| Seguros Generales | 451,213 | 296,731 |
| Aportes Parafiscales | 420,902 | 456,399 |
| Servicios Públicos | 409,620 | 437,824 |
| Vigilancia y Seguridad | 392,641 | 482,371 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 374,304 | 615,122 |
| Aportes Sindicales | 207,066 | 283,643 |
| Comunicaciones y Transporte | 158,263 | 117,206 |
| Publicidad, Impresos y Publicaciones | 145,684 | 114,014 |
| Materiales y Suministros | 142,358 | 230,558 |
| Aseo, Cafetería y Restaurante | 98,495 | 141,361 |
| Viáticos y Gastos de Viaje | 75,072 | 112,819 |
| Beneficios por tasa interes en préstamos | 46,499 | 246,834 |
| Otros gastos menores | 39,854 | 29,727 |
| Gastos Legales | 10,573 | 569,844 |
| Obras y Mejoras en Propiedades Ajenas | 30 | 28,641 |
| **Total Gastos de Administración y Generales** | **22,873,630** | **25,323,314** |

## 26. Gastos de Deterioro, Depreciaciones, Agotamiento, Amortizaciones y Provisiones

Los gastos de deterioro, depreciaciones, agotamiento, amortizaciones y provisiones comprendían:

| Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Provisión para Contingencias (1) | 402,424 | 1,261,164 |
| Deterioro de Cuentas por Cobrar (2) | 357,589 | 137,284 |
| Depreciación | 134,515 | 143,764 |
| Amortización | 90,685 | 81,508 |
| **Total Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones** | **985,213** | **1,623,720** |

(1) Ver mayor detalle en la nota No. 19 de Provisiones, Activos y Pasivos contingentes.

(2) El deterioro de cartera se aplica cada mes teniendo en cuenta: i) el comportamiento de recaudo por usos y estratos para determinar el riesgo de incobrabilidad, ii) se determina la morosidad de la cartera, iii) se aplica valor presente neto a la cartera morosa y iv) con estas variables de determina el deterioro de la cartera que comparado con el mes anterior reflejan el efecto en el estado de resultados integral.

## 27. Ingresos y gastos financieros

El efecto financiero comprendía:

| Ingresos y/o Gastos Financieros | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| **Ingresos Financieros** | | |
| Rendimientos Financieros | 532,809 | 358,131 |
| Intereses por Financiación y Mora de Usuarios | 249,406 | 246,699 |
| Intereses por Préstamos a Empleados | 885,619 | 296,853 |
| Dividendos | 0 | 515 |
| **Total Ingresos Financiero** | **1,667,834** | **902,198** |
| | | |
| **Gasto Financiero** | | |
| Intereses | 2,338,324 | 2,577,099 |
| Comisiones | 143,011 | 94,040 |
| Ajuste por Diferencia en Cambio | 2 | 82 |
| **Total Gasto Financiero** | **2,481,337** | **2,671,221** |
| Neto de Ingresos/Gastos Financieros | -813,503 | -1,769,023 |

**(1) Los gastos financieros por intereses corresponden a créditos de tesorería de corto** plazo. El gasto financiero por los créditos de largo plazo son capitalizados en el proyecto del Embalse y la Planta de Angelinos, su capitalización en el 2016 fue de $17.793.9 millones de pesos.

## 28. Otros Ingresos y Otros Gastos

| Ingresos/Gastos no Operacionales | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| **Ingresos no Operacionales** | | |
| Manejo Facturación Conjunta otras ESP (1) | 6,767,650 | 6,266,273 |
| Recuperaciones (2) | 2,615,951 | 848,186 |
| Honorarios y Comisiones (3) | 699,491 | 379,566 |
| Indemnizaciones | 163,014 | 238,673 |
| Arrendamientos | 84,225 | 86,211 |
| Ganancia por baja en Cuentas de activos no financieros | 125,654 | 78,285 |
| Subvenciones | 67,184 | 0 |
| Aprovechamientos | 32,021 | 112,422 |
| Otros | 68,118 | 71,048 |
| Reversion de las perdidas | 173 | 330,347 |
| **Total Ingresos no Operacionales** | **10,623,481** | **8,411,011** |
| **Menos:** | | |
| **Gasto no Operacionales** | | |
| Pérdida en Baja de Activos | 33,885 | 19,779 |
| Extraordinarios | 29,674 | 242,656 |
| Impuestos Asumidos | 4,684 | 6,829 |
| **Total Gasto no Operacionales** | **68,243** | **269,264** |
| Neto de Ingresos/Gastos no Operacionales | 10,555,238 | 8,141,747 |

(1) Estos ingresos corresponden al manejo de la facturación conjunta de Acueducto, alcantarillado y Aseo, pro cuya intermediación se cobran comisiones.

(2) En el rubro de recuperaciones se presenta en el 2016 la solicitud de corrección ante la DIAN del impuesto a la riqueza vigencia 2015 y cuya liquidación fue aprobada representan una recuperación de $1.471.8 millones de pesos.

(3) Los honorarios y comisiones se obtienen por la facturación de otros productos a través de la factura del servicio de acueducto en la suma de $352.1 millones de pesos, cobro por el servicio de recuperación de cartera, a través de abogados externos, a las empresas de Aseo y alcantarillado en la suma de $64.9 millones de pesos, Honorarios por la administración de contratos de obras de infraestructuras con entres oficiales en la suma de 281.6 millones de pesos.