

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
2018 y 2017**

Estado de Situación Financiera

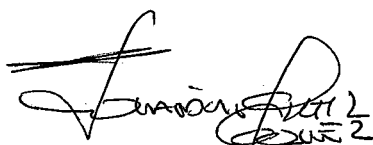
(Expresado en miles de pesos colombianos)

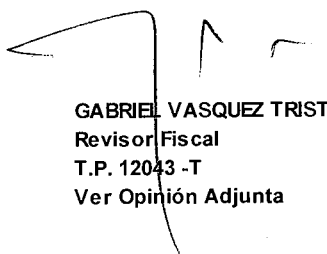
ACTIVO	Notas	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
CORRIENTE		73,436,183	67,374,963
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	28,229,159	16,292,532
Efectivo restringido	7	48,199	2,342,945
Cuentas por cobrar	9	31,700,654	31,291,316
Prestamos por Cobrar	10	835,120	1,645,869
Inventarios	11	2,886,642	2,937,684
Otros activos	15	9,736,409	12,864,617
NO CORRIENTE		863,425,473	864,410,667
Inversiones	8	25,564	25,430
Cuentas por Cobrar	9	3,597,960	4,068,368
Prestamos por Cobrar	10	966,790	990,579
Propiedades, planta y equipo	12	848,668,717	850,061,135
Propiedades de inversión	13	730,112	730,112
Activos intangibles	14	535,169	540,733
Impuestos diferidos	16	8,901,161	7,994,310
TOTAL ACTIVO		936,861,656	931,785,630

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

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
PASIVO CORRIENTE		51,775,222	61,965,682
Obligaciones Financieras	17	12,973,220	10,118,923
Cuentas por pagar	18	12,504,157	10,634,477
Impuestos corrientes	16	9,487,055	25,449,470
Beneficios a los empleados	19	7,665,965	9,668,759
Provisiones	20	6,271,893	1,336,629
Otros pasivos	21	2,872,932	4,757,424
PASIVO NO CORRIENTE		308,828,102	326,371,445
Obligaciones Financieras	17	103,781,354	115,871,807
Beneficios a los empleados	19	24,265,186	23,068,479
Provisiones	20	3,256,055	2,768,520
Otros pasivos	21	66,059,731	67,660,832
Impuesto diferido	16	111,465,776	117,001,807
TOTAL PASIVO		360,603,324	388,337,127
PATRIMONIO	22	576,258,332	543,448,503
Capital		29,285,258	29,285,258
Prima en Colocación de Acciones		35,356,810	35,356,810
Reservas		205,206,785	176,322,470
Resultado del Ejercicio		34,181,047	28,884,315
Efecto en conversión		280,589,678	280,589,678
Otros Resultados Integrales		-8,361,246	-6,990,028
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		936,861,656	931,785,630

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


ZORAIDA ORTIZ GÓMEZ
Gerente General


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


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

Estado de Resultados Integral

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Ingresos operacionales	23	157,476,525	151,250,685
Costos de ventas	24	(82,273,302)	(73,113,598)
Ganancia Bruta		75,203,223	78,137,087
Gastos de Operación			
Administración y generales	25	(26,636,276)	(23,336,849)
Provisiones y depreciaciones	26	(6,760,131)	(2,918,034)
Ganancia Operacional		41,806,816	51,882,204
Ingresos financieros	27	1,962,358	1,478,427
Gastos financieros	27	(8,651,534)	(8,979,426)
		35,117,640	44,381,205
Otros Ingresos (Egresos)	28	15,379,157	12,246,356
Ganancia Antes de Impuesto		50,496,797	56,627,561
Impuestos Corrientes	16	(22,603,000)	(34,521,800)
Impuesto Diferido		6,287,250	6,778,554
Ganancia Neta del Período		34,181,047	28,884,315
Ganancia Neta por Acción (pesos)		121.51	102.68
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	22	133	(1,478)
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	22	(1,371,352)	(3,947,957)
Otro Resultado Integral neto de Impuestos		-1,371,219	-3,949,435
Resultado Integral Total del Período		32,809,828	24,934,880

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

ZORAIDA ORTIZ GOMEZ
Gerente General

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

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



ACUEDUCTO METROPOLITANO DE BUCARAMANGA S.A. ESP.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año 2018

(cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	DICIEMBRE 31 DE 2017	AUMENTO	DISMINUCION	DICIEMBRE 31 DE 2018
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	29,285,258	0	0	29,285,258
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	35,356,810	0	0	35,356,810
RESERVAS	176,322,470	28,884,315	0	205,206,785
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	28,884,315	0	28,884,315	0
RESULTADOS DEL EJERCICIO	0	34,181,047	0	34,181,047
EFFECTO EN CONVERSION	280,589,678	0	0	280,589,678
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-6,990,028	221,144	1,592,362	-8,361,246
TOTALES	543,448,503	63,286,506	30,476,677	576,258,332

ZORAIDA ORTIZ GOMEZ
GERENTE GENERAL

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

GABRIEL VASQUEZ TRISTANCHIO
REVISOR FISCAL
T.P. 12043 -T

Ver Opinión Adjunta

Estado de Flujo de Efectivo

(cifras en miles de pesos)

	Año terminado en 31 de	
	2018	2017
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENCIAS DE EFECTIVO	18,635,477	12,838,733
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
ORIGEN:		
Venta de servicios	153,433,106	142,814,925
Recaudos a favor de terceros	164,636,386	147,602,521
Venta de bienes	2,504,209	1,791,350
Depósitos en Administración y/o Anticipos	909,696	2,523,431
Depósitos recibidos de terceros	578,068	2,781,949
Recaudos por Intereses Usuarios	418,553	299,702
Otros ingresos generados en actividades de operación	2,888,597	3,410,957
Efectivo originado en actividades de operación	325,368,616	301,224,835
APLICACIÓN:		
Pago de recaudos para terceros y aplicación depósitos	164,279,242	148,471,069
Pago de salarios, prestaciones y seguridad social	42,665,449	40,906,799
Pagos de impuestos	44,413,156	18,104,293
Pago acreedores y otras cuentas por pagar	21,692,041	18,392,216
Adquisición de inventarios	5,653,377	5,581,679
Avances, anticipos y depósitos entregados	300,000	389,457
Gastos pagados por anticipado	2,531,813	2,148,156
Otros egresos generados en actividades de la operación	250,837	362,928
Efectivo aplicado en actividades de operación	281,785,914	234,356,597
TOTAL EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	43,582,702	66,868,238
EFFECTIVO GENERADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
ORIGEN:		
Venta de inversiones adquiridas con fines de liquidez	373,361,543	346,951,853
Venta de propiedades, planta y equipos	0	24,120
Otros ingresos generados en las actividades de inversión	1,263,575	5,591,009
Efectivo originado en las actividades de inversión	374,625,118	352,566,982
APLICACIÓN		
Adquisición de inversiones con fines de liquidez	371,329,128	350,469,262
Adquisición de propiedades, planta y equipos	19,039,126	14,199,321
Adquisición de intangibles	173,221	316,340
Otros egresos generados en las actividades de inversión	1,778,658	2,849,596
Efectivo aplicado en las actividades de inversión	392,320,133	367,834,519
TOTAL EFECTIVO GENERADO EN LAS ACTIVIDADES INVERSIÓN	-17,695,015	-15,267,537

EFFECTIVO GENERADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION

ORIGEN:

Préstamos Recibidos	2,399,723	39,292,748
---------------------	-----------	------------

Efectivo generado en las actividades de financiación	2,399,723	39,292,748
---	------------------	-------------------

APLICACIÓN:

Servicio de la deuda	11,559,454	73,940,706
----------------------	------------	------------

Intereses, comisiones por préstamos	7,086,075	11,155,999
-------------------------------------	-----------	------------

Efectivo aplicado en actividades de financiación	18,645,529	85,096,705
---	-------------------	-------------------

TOTAL EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVID. DE FINANCIACION	-16,245,806	-45,803,957
---	--------------------	--------------------

VARIACION EFFECTIVO	9,641,881	5,796,744
----------------------------	------------------	------------------

SALDO FINAL DE EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	28,277,358	18,635,477
---	-------------------	-------------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Caja	49,608	248,041
------	--------	---------

Bancos y corporaciones	28,227,750	18,387,436
------------------------	------------	------------

Total del Balance	28,277,358	18,635,477
--------------------------	-------------------	-------------------

TOTAL DE EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	28,277,358	18,635,477
---	-------------------	-------------------

ZORAIDA ORTIZ GOMEZ
 GERENTE GENERAL

LUCILA RODRIGUEZ VILLAMIZAR
 CONTADOR PUBLICO
 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 2018 y 2017.

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 899 del diecinueve de abril (19) de abril de 2017 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)

2. Políticas Contables Significativas

La emisión de los estados financieros de la Empresa, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, 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 2018 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.

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 periodo 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

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 33% para el 2018; 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.

Sobretasa al Impuesto sobre la Renta -Se crea una sobretasa a cargo de los contribuyentes del impuesto sobre la renta, 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%.

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.

Gravamen a los Movimientos Financieros

De acuerdo con la Ley 1819 de 2016 el gravamen se mantiene y su tarifa será del 4 x 1000

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 estado de resultado del mismo periodo.

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. revisó para la vigencia 2017 las vidas útiles de sus activos y determinó mantener las vidas útiles para los activos adquiridos hasta el 2016 y estableció para las

adquisiciones a partir del 2017 las siguientes vidas útiles:

NOMBRE GRUPO CONTABLE	VIDA UTIL AÑOS	TASA DE % DEPRECIACION ANUAL
EDIFICIOS	45	2.22%
EMBALSE	45	2.22%
TANQUES	45	2.22%
PLANTAS TRATAMIENTO	40	2.50%
SISTEMA EXTRACCION DE LODOS	40	2.50%
SUBESTACIONES ELECTRICAS	10	10.00%
CAPTACIONES	40	2.50%
ADUCCIONES	40	2.50%
ESTACIONES DE BOMBEO	40	2.50%
REDES GENERALES	40	2.50%
MAQUINARIA Y EQUIPO	10	10.00%
MUEBLES Y ENSERES	10	10.00%
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	5	20.00%
EQUIPO DE COMPUTACION	5	20.00%
EQUIPO DE TRANSPORTE	10	10.00%

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 de 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 periodo 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 importantes 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 de este, el cual se registrará como un gasto dentro del periodo.

Cuando las circunstancias que causaron el deterioro dejen de existir, se revertirá el valor de este, 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 estos 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 sean 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.

La empresa inició la aplicación de la resolución 310 de 2017 de la Contaduría General de la Nación para el reconocimiento y medición de los Activos y Pasivos Contingentes e igualmente aplicará la resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa jurídica del Estado cuando sea aplicable a nuestros procesos jurídicos.

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.

La empresa inició la aplicación de la resolución 310 de 2017 de la Contaduría General de la Nación para el reconocimiento y medición de los Activos y Pasivos Contingentes e igualmente aplicará la resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa jurídica del Estado cuando sea aplicable a nuestros procesos jurídicos.

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 y sobretasa al impuesto de renta:

La empresa y sus asesores tributarios aplican su criterio profesional para determinar el valor del impuesto a la renta y la sobretasa, 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. Gestión del Capital

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, o ampliación de la misma, 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, compromisos del POIR, con la liquidez y la estructura de capital con la estrategia de endeudamiento.

Para el propósito 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 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 2018:

- Razón corriente (Activo corriente / Pasivo corriente): 1,41
- Margen Ebitda (Ebitda/Ingresos): 47,64%
- Calificación de capacidad de pago (Fitch Ratings): para este año Fitch subió la

- Calificación de largo plazo a AA+ (col) y reviso la perspectiva estable a largo plazo así mismo afirmo en F1+ (col) a la calificación de corto plazo.
Pasivos financieros / Ebitda: 1,48%

6. Administración del Riesgo Financiero

La amb S.A -E.S.P. cuenta con un portafolio de inversiones variado, para darle un manejo optimo a los excedentes de tesorería, en diferentes carteras colectivas, cuentas o la vista o papeles, según la conveniencia financiera y administrativa; para para las carteras colectivas estas 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 mediante matriz de 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

El acueducto metropolitano de Bucaramanga está expuesto a incertidumbres generadas 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 (en menor grado)
- Inflación
- Tasa de crecimiento
- Variaciones de mercados financieros

La 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, un seguimiento permanente para ver saldos y apegados al manual de inversiones, el cual presenta posibles oportunidades de inversión o de redefinición en la estrategia de inversión.

Riesgo de Crédito

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 el análisis permanente del flujo de caja. 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 transferencia del riesgo en la figura del cubrimiento de pólizas de seguros

Una vez se han efectuado los análisis propios de la gestión del riesgo, 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.

7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo es la siguiente:

Efectivo y Equivalentes	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017	Variación	%
Cuentas de ahorros	26,672,447	12,585,902	5,068,569	40.3%
Depósitos Simples	928,450	2,980,682	-2,052,232	-68.9%
Cuentas bancarias	578,655	477,907	100,748	21.1%
Caja	49,607	248,041	-198,434	-80.0%
	28,229,159	16,292,532	11,936,627	73.26%
Efectivo Restringido	48,199	2,342,945	-2,294,746	-97.94%

Los depósitos simples corresponden a depósitos en carteras colectivas abiertas sin pacto de permanencia, en Fiduciaria Itaú, Servitrust GNB Sudameris y Fiduciaria de Occidente.

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	Diciembre 31 de 2018
Instituto de Vivienda de Interés Social de Bucaramanga -INVISBU	Diseño y construcción de la red externa de acueducto para el proyecto de vivienda la inmaculada vip en el municipio de Bucaramanga. Conv 125	3,032,243	49
Instituto de Vivienda de Interés Social de Bucaramanga -INVISBU	Diseño y construcción de las redes de alimentación de acueducto del proyecto vip campo Madrid del municipio de Bucaramanga. Conv 005	1,713,780	20,516
Instituto de Vivienda de Interés Social de Bucaramanga -INVISBU	Construcción del alcantarillado sanitario y pluvial del proyecto de vivienda prioritaria campo Madrid del municipio de Bucaramanga. Conv 095	3,010,578	27,631
Servicio Nacional de Aprendizaje SENA	Mejorar las competencias del talento humano del Acueducto Metropolitano de Bucaramanga que contribuyan al logro de la estrategia corporativa.	46,574	3
		7,803,175	48,199

8. Inversiones

Inversión	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017	Variación	%
CENFER				
Saldo inicio de período	25,430	26,908	-1,478	-5.5%
Variaciones en Medición	134	-1,478	1,612	-109.1%
	25,564	25,430	134	0.53%

Corresponde a la participación patrimonial en el Centro de Ferias y Exposiciones de Bucaramanga con 2.005 acciones a un valor intrínseco de \$12.750,11 a fecha de corte de noviembre de 2018.

9. Cuentas por Cobrar

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

CUENTAS POR COBRAR	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017	Variación	%
Servicio de Acueducto y servicios complementarios (1)	33,372,917	33,892,696	-519,779	-1.5%
Déficit de subsidios y aportes solidarios (2)	8,840,604	8,514,015	326,589	3.8%
Otras Cuentas por Cobrar (3)	3,784,457	3,718,234	66,223	1.8%
Prestación de Servicios Técnicos	1,391,080	1,116,218	274,862	24.6%
Bienes comercializados	22,950	22,950	0	0.0%
Menos - Deterioro	-12,113,394	-11,904,429	-208,965	1.8%
Total Cuentas por cobrar	35,298,614	35,359,684	-61,070	-0.17%
Menos – Cuentas por Cobrar a largo plazo	-3,597,960	-4,068,368	470,408	-11.6%
Cuentas por Cobrar a corto plazo	31,700,654	31,291,316	409,338	1.31%

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

Servicio de acueducto	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017	Variación	%
Cargo Fijo y consumo (a)	29,583,895	30,063,450	-479,555	-1.6%
Medidores y reparaciones	1,668,539	1,355,049	313,490	23.1%
Conexión	576,511	741,788	-165,277	-22.3%
Suspensión y Reinstalación	592,127	579,607	12,520	2.2%
Financiaciones	707,677	772,675	-64,998	-8.4%
Corte y reconexión	166,394	305,539	-139,145	-45.5%
Otros servicios	77,774	74,588	3,186	4.3%
Total Servicios de Acueducto	33,372,917	33,892,696	-519,779	-1.53%
(a) La cartera incluye la prestación de servicio de los últimos 2 meses que no han sido facturados, se estima promedio de los dos últimos meses: 2018 \$22.037 y 2017 (\$23.245) millones de pesos.				

- El análisis de antigüedad que comprende el servicio de acueducto es:

CONCEPTO	Financiada	Liquidada Mes	0 - 30	31 - 60	61 - 90	91-120	121-150	151 -180	181-360	Mayor a 360	Total
Cargo Fijo y Consumo	166	24,254,374	394,982	253,879	214,631	147,655	150,388	106,467	1,217,997	2,843,356	29,583,895
Medidores y Reparaciones	1,370,822	52,415	22,988	13,165	21,320	7,625	10,166	4,981	25,305	139,752	1,668,539
Conexiones	519,585	37,747	3,095	1,745	1,078	2,711	867	408	2,899	6,376	576,511
Suspensiones y Reinstalaciones	32,499	60,913	31,872	29,214	26,126	26,925	23,002	18,709	86,129	256,738	592,127
Financiaciones	112,689	1,502	1,355	5,162	3,318	5,710	3,323	15,115	43,246	516,257	707,677
Corte y Reconexión	20,397	24,122	20,547	11,540	7,122	5,182	3,925	3,579	10,966	59,014	166,394
Otros Servicios	4,462	8,769	3,647	321	135	100	98	94	57,663	2,485	77,774
TOTALES	2,060,620	24,439,842	478,486	315,026	273,730	195,908	191,769	149,353	1,444,205	3,823,978	33,372,917
Nota: La cartera liquidada del mes incluye la prestación del servicio de los dos últimos meses que no han sido facturados, se estima con el promedio de los dos últimos meses (\$22.037 millones de pesos)											

Deterioro Cartera de Usuarios del Servicio de Acueducto:

Las cuentas por cobrar son 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 exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de los flujos futuros estimados de la misma. Se establece el Riesgo de Incobrabilidad, porcentaje establecido de acuerdo con el porcentaje de recaudo ingresado para cada estrato en cada mes. Su comportamiento en la vigencia 2018 fue:

DETERIORO CARTERA	2018	2017
Saldo inicial	4,685,449	4,057,430
Adiciones	592,311	878,679
Utilizaciones (-)	-73,282	-250,660
Reversiones, montos no utilizados (-)	0	0
SALDO FINAL	5,204,478	4,685,449

Respecto de las utilizaciones son bajas realizadas a usuarios objeto de seguimiento a través del comité Técnico de Sostenibilidad de la Información Financiera, el cual a través de reuniones y análisis de los informes técnicos efectuados por la el área de Cobranzas y Dirección Comercial, se recomienda a la Gerencia General la baja de estas carteras; igualmente, el área de Control de Gestión revisa y aprueba el efecto de costo beneficio al realizar gestiones adicionales que resultan más costosas y no generan la efectividad del recaudo o son carteras incobrables a juicio igualmente del área jurídica.

(2) Déficit de subsidios y aportes solidarios:

MUNICIPIO	FINANCIADA	VLR.LIQUID. DEL MES	1 a 30	31-60	61-90	91-120	> a un año	TOTAL
FLORIDABLANCA	0	79,414	0	0	0	0	5,811,267	5,890,681
GIRON	1,860,380	0	0	0	0	0	0	1,860,380
BUCARAMANGA	0	193,744	226,187	220,647	222,112	226,854	0	1,089,544
	1,860,380	273,157	226,187	220,647	222,112	226,854	5,811,267	8,840,604

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 \$8,840.6 millones de pesos; Esta cartera cuenta con una provisión total de \$6.908.9 millones de pesos. Con el Municipio de Floridablanca se adelanta 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) Otras Cuentas por Cobrar estas carteras corresponde a:

Venta de predios a la Empresa de Aseo de Bucaramanga con plazo de 48 meses a una tasa del 5.4% EA, su saldo al cierre de la vigencia asciende a \$931.553 miles de pesos, su recaudo es mensual y descontado de los giros mensuales que se les efectúa por el contrato de facturación conjunta por el servicio de aseo recaudado de usuarios.

Valor del saldo por anticipo sobre el contrato 073 de 2010 por valor de \$2.457.897 miles de pesos a nombre de Conalvías dado que esta empresa inicio un acuerdo de reorganización y este saldo quedó dentro de las acreencias, y por consiguiente dentro de la reestructuración de pasivos en las condiciones y plazos convenidos en el acuerdo de reorganización empresarial. El acuerdo reconoce intereses a una tasa del 3% EA y el capital será cancelado en cuotas semestrales a partir del 30 de diciembre de 2021 y hasta el 30 de diciembre de 2035.

10. Préstamos por Cobrar

Corresponde a préstamos a empleados que son cancelados a través de la nómina, estos han ido reduciéndose en razón a la no aprobación de crédito nuevos.

Préstamos por Cobrar	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017	Variación	%
Hipotecarios y/o Prendarios	690,587	1,107,286	-416,699	-37.6%
Ordinario	843,496	1,102,758	-259,262	-23.5%
Otros	281,483	440,641	-159,158	-36.1%
(-) Deterioro	-13,656	-14,237	581	-4.1%
Total préstamos por cobrar	1,801,910	2,636,448	-834,538	-31.65%
Menos – Cuentas por Cobrar a largo plazo	-966,790	-990,579	23,789	-2.4%
Cuentas por Cobrar a corto plazo	835,120	1,645,869	-810,749	-49.26%

11. Inventarios

El siguiente es el detalle del valor de los inventarios:

- (1) Incluye los materiales, materia prima y accesorios para la prestación del servicio de acueducto.
- (2) Corresponde a la disponibilidad de medidores para la venta
- (3) Incluye dotación y elementos de protección personal para los trabajadores.

	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017	Variación	%
Elementos y Accesorios de Acueducto (1)	2,225,949	2,355,729	-129,780	-5.5%
Mercancías en Existencias (2)	565,919	361,762	204,157	56.4%
Elementos de Dotación (3)	94,774	220,193	-125,419	-57.0%
Total de inventarios	2,886,642	2,937,684	-51,042	-1.74%

12. Propiedades, Planta y Equipo

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

Propiedad, Planta y Equipo	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017	Variación	%
Terrenos y Edificios	500,156,407	499,814,660	341,747	0.1%
Construcciones en curso	31,697,886	17,650,309	14,047,577	79.6%
Plantas Ductos y Túneles	101,775,018	100,873,353	901,665	0.9%
Conducciones y Redes de Distribución	296,828,068	293,416,218	3,411,850	1.2%
Maquinaria y Equipo	16,009,182	14,179,433	1,829,749	12.9%
Equipo de computo y comunicación	3,504,228	3,169,719	334,509	10.6%
Muebles y Enseres	2,617,812	2,613,904	3,908	0.1%
Equipo de Transporte	2,885,957	2,837,097	48,860	1.7%
Subtotal Propiedad, Planta y Equipo	955,474,558	934,554,693	20,919,865	2.2%
Menos: Depreciación Acumulada	-106,805,841	-84,493,559	-22,312,282	26.4%
Saldo neto Propiedad, Planta y Equipos	848,668,717	850,061,134	-1,392,417	-0.2%

Los movimientos se detallan a continuación:



ACUEDUCTO METROPOLITANO DE BUCARAMANGA S.A. ESP.

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(En miles de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio)

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AÑO 2018	Redes, líneas y cables	Plantas, ductos y túneles	Construcciones en curso	Terrenos y edificios	Maquinaria y equipo	Equipos de comunicación y computación	Muebles y enseres y equipos de oficina	otras propiedad s, planta y equipo (vehículos)	TOTAL
Saldo inicial del costo	293,416,218	100,873,353	17,650,310	499,814,660	14,179,434	3,169,718	2,613,904	2,837,097	934,554,694
Adiciones	13,319	901,665	13,456,778	341,747	1,834,729	334,510	3,908	48,860	16,935,516
Anticipos a Construcciones en Curso	0	0	3,989,329	0	0	0	0	0	3,989,329
Traslado por Activación de Obra	3,398,531	0	-3,398,531	0	0	0	0	0	0
otros cambios	0	0	0	0	-4,981	0	0	0	-4,981
SALDO FINAL DEL COSTO	296,828,068	101,775,018	31,697,886	500,156,407	16,009,182	3,504,228	2,617,812	2,885,957	955,474,558
Depreciacion acumulada y deterioro de valor									
Saldo inicial de la depreciacion acumulada y deterioro de valor	-36,029,060	-21,316,003	0	-15,765,930	-4,219,871	-2,548,639	-2,438,323	-2,175,733	-84,493,559
Depreciacion del periodo	-6,234,807	-4,284,137	0	-10,126,299	-1,184,658	-224,721	-57,696	-200,545	-22,312,863
otros cambios	0	0	0	0	581	0	0	0	581
SALDO FINAL DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO DE VALOR	-42,263,867	-25,600,140	0	-25,892,229	-5,403,948	-2,773,360	-2,496,019	-2,376,278	-106,805,841
TOTAL SALDO FINAL									
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO NETO	254,564,201	76,174,878	31,697,886	474,264,178	10,605,234	730,868	121,793	509,679	848,668,717

Las construcciones en curso corresponden a:

Construcciones en Curso	2018	2017
Planta de Tratamiento Angelinos	13,640,796	13,513,973
Aducción Shalom Bosconia	11,713,846	0
Sistema Extracción de Lodos	2,991,166	2,864,342
Redes de distribución	3,352,078	1,271,995
Total Construcciones en Curso	31,697,886	17,650,310

El proyecto Planta de Tratamiento Angelinos y el sistema Extracción de Lodos son obras que al cierre de la vigencia se encuentran suspendidas por la terminación del contrato con el constructor, al cierre de la vigencia se encuentran en proceso de contratación para reiniciar obras en 2019.

La aducción Shalom-Bosconia es la tubería que permitirá transportar el agua almacenada en el embalse hasta las plantas de tratamiento de los angelinos y de Bosconia.

En redes de distribución se encuentran en ejecución la reposición de redes en sectores de Bucaramanga y Floridablanca, en cumplimiento del Plan de Obras de Inversión Regulado.

13. Propiedades de Inversión

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

PROPIEDAD DE INVERSIÓN 2016	TERRENO	TOTAL
Saldo inicial del costo	730.112	730.112
Adiciones	0	0
otros cambios	0	0
SALDO FINAL DEL COSTO	730.112	730.112

La propiedad de inversión corresponde al predio Lote 3B Planta de tratamiento Mensulí según escritura No. 072 de enero de 1998 de la Notaría única de Piedecuesta.

Aseguramiento de la Propiedad, Planta y Equipos

Para la protección de sus bienes la Empresa ha contratado diferentes pólizas de seguros entre las cuales se tienen:

BIEN ASEGURADO	RIESGO CUBIERTO	VR ASEGURADO	VIGENCIA DE LA PÓLIZA
Parque Automotor amb	Automóviles Colectiva	1,562,340,000	Febrero 28 de 2018 a febrero 29 de 2019
Vehículos y Motocicletas al servicio del amb propiedad de los trabajadores	Automóviles Colectiva (Rodamiento)	113,875,200	
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	2,947,526,772	
Bienes inmuebles de trabajadores, adquiridos mediante préstamos otorgados por el amb	Incendio Hipotecario	1,061,854,091	
Bienes de propiedad de la Empresa: edificios, mercancía, muebles, equipos de cómputo, maquinaria, herramientas y obras de infraestructura	Daños Materiales Combinados	481,812,697,805	

14. Intangibles

El siguiente es el detalle de los activos intangibles:

INTANGIBLES AÑO 2018	LICENCIAS	SOFTWARE	SERVIDUMBRE	TOTAL
Saldo inicial del costo	1,155,014	2,475,303	2,213	3,632,530
Adiciones	89,258	57,000	27,106	173,364
SALDO FINAL DEL COSTO	1,244,272	2,532,303	29,319	3,805,894
Amortización acumulada de intangibles				
Saldo inicial de la Amortización de intangibles	-991,687	-2,100,111	0	-3,091,798
Amortización del periodo	-76,956	-101,972	0	-178,928
SALDO FINAL AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-1,068,643	-2,202,083	0	-3,270,726
TOTAL SALDO FINAL INTANGIBLES NETO	175,629	330,221	29,319	535,169

Los intangibles corresponden a Licencias y Software con vida útil infinita pero cuya amortización se realiza a 5 años. En la vigencia 2018 se pagó por servidumbre de paso para instalación de tubería de conducción de la fase I componente II del proyecto embalse de Bucaramanga.

15. Otros Activos

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

OTROS ACTIVOS	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017	Variación	%
Fiducia Mercantil Patrimonio Autonomo	8,267,641	10,571,467	-2,303,826	-21.8%
Gastos Pagados por Anticipado	1,106,980	840,454	266,526	31.7%
Avances y anticipos Entregados	265,464	776,342	-510,878	100.0%
Depósitos Entregados en Garantía	94,500	9,000	85,500	950.0%
Anticipos o Saldos a Favor por Impuestos	1,824	667,354	-665,530	-99.7%
Total Otros activos corrientes	9,736,409	12,864,617	-3,128,208	-24.32%

- 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, se constituyeron como requisito para el desembolso del Empréstito otorgado por Banco de Colombia 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.

- Los gastos pagados por anticipado incluyen primas de seguros que son amortizadas en forma lineal en el tiempo en que se obtienen los beneficios por \$537.411 miles de pesos, Saldo por amortizar de costo amortizado sobre préstamos a empleados de largo plazo y con tasa de interés 0%, saldo \$444.583 y elementos de aseo y papelería por \$124.986 miles de pesos.
- Los anticipos y avances entregados corresponde a pagos anticipado por la adquisición de bienes y servicios y que una vez se den los derechos se causación el gasto respectivo.
- Depósito en Garantía corresponde a una reclamación que se adelanta ante el Seguro Social en Liquidación ante la duplicidad de un proceso de cobro coactivo para una misma obligación ya cancelada por valor de \$9.0 millones de pesos, actualmente se adelanta gestiones para su recuperación. Además, de la suma de \$85.500 miles de pesos producto del embargo judicial por proceso laboral ejecutado a la empresa y cuyo proceso aún está en curso.
- En anticipos y saldos a favor de impuestos tenemos los anticipos pagados en 2018 y que se aplicarán en la presentación de las declaraciones durante el 2019.

16. Impuesto a las Ganancias y Diferido

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 33% para el 2018, con la ley 197 de 2018 la tarifa para el 2019 será 32%; 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.

Sobretasa al Impuesto sobre la Renta – 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 en Renta del IVA pagado en la adquisición de bienes de capital – De acuerdo con el Artículo 67 de la ley 1819 de 2016, las personas jurídicas tendrán derecho a deducir del impuesto sobre la renta a cargo, el 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 descuentos, será de tres periodos bimestrales inmediatamente siguientes al periodo de su causación.

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta

Las declaraciones de impuestos por los años gravables 2016 y 2017 están abiertas para revisión fiscal, la declaración de Renta para el 2018 se presenta en abril de 2019.

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.

Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes	2018	2017
Activos por impuestos corrientes		
Anticipo Industria y Comercio	279	297,400
Saldo a favor Impuesto Departamental	1,545	369,953
Total Activos por impuestos corriente	1,824	667,353
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones en la Fuente	984,261	1,884,350
Impuesto Sobre la Renta	7,039,021	19,761,565
Industria y Comercio	1,048,229	0
Sobretasa Al Impuesto de Renta	0	3,519,621
Iva y Otros impuestos por pagar	415,544	283,934
Total Pasivos por impuestos corrientes	9,487,055	25,449,470

El impuesto sobre la renta presenta una disminución significativa dado el proceso de aplicación de la ley 1819 de 2016 en virtud del cual a partir de la vigencia 2017 los ingresos base del impuesto será los causados independiente de la no facturación o cobro de los mismo, para el amb significó que fiscalmente debíamos incluir los dos meses de consumo ya distribuidos pero no facturados al usuario; este efecto fue sólo para la vigencia 2017.

La sobretasa el impuesto de renta 2017 fue significativa por lo ya mencionado en el párrafo

anterior y como producto de este efecto el anticipo de la sobretasa pagado en la renta 2017 fue alta generando para la sobretasa del 2018 un saldo a favor que estamos cruzando el impuesto de renta.

En industria y comercio se aplica también el principio de causación y corresponde al impuesto estimado para el 2018 y que será cancelado en 2019, en años anteriores este impuesto se causaba con el año que se pagada efectivamente.

Impuesto Diferido

El detalle del impuesto diferido es:

IMPUESTO DIFERIDO	Saldo Inicial	Cambios netos incluidos en el resultado	Saldo final
Activo corriente			
Cuentas por Cobrar	502,980	-40,067	462,913
Prestamos por Cobrar	233,018	-53,822	179,196
Inventarios	7,415	-1,310	6,105
Activo no corriente			
Propiedad de Inversión	30,933	0	30,933
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados	5,544,005	-768,317	4,775,688
Otros pasivos	267,795	34,309	302,104
Provisiones	1,408,164	1,736,058	3,144,222
Impuesto Diferido Activo	7,994,310	906,851	8,901,161
Activos no corriente			
Propiedad, Planta y Equipos	116,860,505	-5,541,441	111,319,064
Otros Activos	141,302	5,410	146,712
Impuesto Diferido Pasivo	117,001,807	-5,536,031	111,465,776
Neto Impuesto Diferido Activo/Pasivo	-109,007,497	6,442,882	-102,564,615

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 por 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 ajusta 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, disminuye por efecto de su recuperación.

En activos no corrientes los mayores impactos en el impuesto diferido corresponde a las diferencias temporarias en propiedad planta y equipos y Propiedad de Inversión 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.

Impuesto a la ganancias reconocido en ganancias o pérdidas

Impuesto sobre la renta	2018	2017
Impuesto sobre la renta corriente		
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	22,603,000	34,521,800
Total Impuesto sobre la Renta Corriente	22,603,000	34,521,800
Impuesto diferido		
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido realacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	-6,287,250	-6,778,554
Total Impuesto diferido	-6,287,250	-6,778,554
Impuesto sobre la renta neto	16,315,750	27,743,246

El impuesto sobre la renta presenta una disminución significativa dado el proceso de aplicación de la ley 1819 de 2016 en virtud del cual a partir de la vigencia 2017 los ingresos base del impuesto será los causados independiente de la no facturación o cobro de los mismo, para el amb significó que fiscalmente debíamos incluir los dos meses de consumo ya distribuidos pero no facturados al usuario; este efecto fue sólo para la vigencia 2017.

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 2018 y 2017 es la siguiente:

Impuesto de renta y complementario	2,018	%	2,017	%
Resultado antes de impuestos	50,496,797		56,627,560	
Impuesto teorico				
Más partidas que incrementan renta	18,874,620	37%	36,563,845	65%
Costos y gastos no deducibles	1,054,703		2,115,112	
Exceso de depreciación y amortización fiscal sobre la contable	6,551,330		6,894,272	
Impuesto no deducibles	2,976,862		1,705,951	
Provisiones no deducibles	5,954,097		2,145,108	
Diferencias Resl 414 vs Fiscal	1,687,628		23,245,364	
Ingresos por recuperaciones fisales	650,000		458,038	
Menos partidas que disminuyen la renta	8,198,580	16%	6,768,587	12%
Recuperaciones no gravadas	3,210,660		1,414,232	
Diferencias Resl 414 vs GAAP	4,987,920		5,354,355	
Renta líquida gravable	61,172,837	121%	86,422,818	153%
Tasa de impuesto de renta	33%		34%	
Tasa impuesto sobretasa Impot Renta	4%		6%	
Tasa impuesto ganancias ocasionales	10%		10%	
Impuesto de renta	20,187,036	40%	29,383,758	52%
Impuesto sobretasa renta	2,414,915	5%	5,137,369	9%
Ajuste renta	1,049	0%	0	0%
Impuesto corriente, Sobretasa y Ganancia Ocasional	22,603,000	45%	34,521,127	61%
Detalle del gasto corriente y diferido				
Impuesto corriente, y Sobretasa de renta	22,603,000	45%	34,521,800	61%
Impuesto diferido (ingreso)	-6,287,250	-12%	-6,778,554	-12%
Impuesto sobre la renta	16,315,750	32%	27,743,246	49%

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, producto de las mediciones a través de cálculos actuariales por los beneficios a empleados en el largo plazo, es el siguiente:

Otro Resultado Integral	2018			2017		
	Bruto	Efecto Impositivo	Neto	Bruto	Efecto Impositivo	Neto
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio	5,538	0	5,538	5,403	0	5,403
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	-10,519,983	2,153,199	-8,366,784	-8,993,000	1,997,569	-6,995,431
Total impuesto sobre la renta corriente	-10,514,445	2,153,199	-8,361,246	-8,987,597	1,997,569	-6,990,028

17. Obligaciones financieras

El saldo de las obligaciones financieras comprendía:

Obligaciones Financieras	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017	VARIACION	%
Préstamos Banca Comercial LP (1)	116,354,140	125,513,870	-9,159,730	-7.3%
Intereses Causados por Pagar	400,434	476,860	-76,426	-16.0%
Total Obligaciones Financieras	116,754,574	125,990,730	-9,236,156	-7.33%
Menos: Porción corto plazo	12,973,220	10,118,923	2,854,297	28.2%
Total Obligaciones Financieras LP	103,781,354	115,871,807	-12,090,453	-10.43%

(1) Su detalle corresponde a:

ENTIDAD	FECHA DESEMBOLSO	SALDO A DIC 2018	CONDICIONES
Banco de Colombia	Varios entre 2013 y 2014	83,960,305	12 años, 2 años gracia, IPC - 1.00+2.45
Banco Davivienda	Junio 29 de 2017	32,393,835	12 años, 1 año gracia, IPC +5.15
		116,354,140	
Se amortiza en el tiempo:		2019	12,973,220
		2020	14,912,553
		Siguientes	88,468,367

El empréstito con Bancolombia corresponde a los cinco últimos desembolsos, por \$101.400 millones de pesos, realizados con destino al desarrollo del proyecto de regulación del río Tona Embalse de Bucaramanga, con garantía real a través de patrimonio autónomo con Fiduciaria

Bancolombia, con retención de renta por el recaudo del servicios de acueducto hasta el 120% del servicio mensual de la deuda; como se enuncia en el primer párrafo de la Nota 15 Otros Activos.

El empréstito con Davivienda sustituyó los primeros tres desembolsos por valor de \$42.600 millones de pesos realizados con Bancolombia, producto de la obtención de mejores condiciones crediticias, su desembolso final fue de \$39.293 millones de pesos; igualmente, con garantía real de Fiduciaria Bancolombia del mismo patrimonio autónomo del crédito de Bancolombia.

18. Cuentas por Pagar

El saldo de cuentas por pagar comprendía:

Cuentas por Pagar	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017	Variación	%
Recaudos a favor de terceros	7,550,286	6,414,046	1,136,240	17.7%
Descuentos de nomina	1,451,536	1,458,755	-7,219	-0.5%
Adquisición de bienes y serv. Nnles	1,825,399	1,285,650	539,749	42.0%
Servicios y honorarios	1,372,304	1,156,238	216,066	18.7%
Apartes Parafiscales	206,121	198,328	7,793	3.9%
Otras cuentas por pagar	98,511	121,460	-22,949	-18.9%
Total Cuentas por Pagar	12,504,157	10,634,477	1,869,680	17.58%

Las cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones internas 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.

19. Beneficios a Empleados

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

Beneficios a empleados	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Corriente		
Beneficios Corto plazo	4,837,069	4,570,523
Beneficios largo plazo	1,414,681	2,943,218
Beneficios post - empleo	1,414,215	2,155,018
Total beneficios a empleados corriente	7,665,965	9,668,759
No corriente		
Beneficios largo plazo	16,566,283	14,529,086
Beneficios post - empleo	7,698,903	8,539,393
Total Beneficios a empleados no corriente	24,265,186	23,068,479
Total	31,931,151	32,737,238

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 Pos Empleo	Pensiones	
	2018	2017
Valor presente de obligaciones por		
Saldo inicial	10,694,412	10,756,529
Ingresos o (gastos) por intereses	601,056	711,797
Ganancias o pérdidas actuariales por cambios en:		
Supuestos por experiencia	263,124	1,060,190
Supuestos financieros	-328,207	894,199
Pagos efectuados por el plan	-2,117,268	-2,728,303
Total Valor presente de obligaciones a 31 de diciembre	9,113,117	10,694,412

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.

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	
	2018	2017
Gasto	1,368,741	1,468,483
Costo	3,338,507	3,136,019
Total aportación definida	4,707,248	4,604,502

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	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Cesantías Ley 50	1,561,467	1,491,910
Vacaciones	979,235	936,414
Prima de Vacaciones	779,422	744,679
Bonificación por servicios	700,387	663,114
Intereses a las cesantías	485,650	414,383
Medicina Prepagada	287,148	263,889
Aportes a riesgos laborales	43,761	41,732
Otros de menor cuantía	0	14,402
Total	4,837,070	4,570,523

Beneficios Largo plazo

Beneficios de largo plazo	Cesantías Retroactivas	
	2018	2017
Valor presente de obligaciones por beneficios de largo plazo		
Saldo inicial	4,971,050	4,144,681
Costo del servicio presente	124,926	119,154
Ingresos o (gastos) por intereses	255,438	289,120
Ganacias o pérdidas actuariales por cambios en:		
Supuestos por experiencia	65,112	412,207
Supuestos financieros	546,148	386,585
Pagos efectuados por el plan	-593,424	-380,697
Total Valor presente de obligaciones a 31 de diciembre	5,369,250	4,971,050

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

Incluye 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.

Beneficios de largo plazo	Prima de Antigüedad	
	2018	2017
Valor presente de obligaciones por beneficios de largo plazo		
Saldo inicial	9,430,082	8,654,161
Costo del servicio presente	314,369	297,888
Ingresos o (gastos) por intereses	500,363	599,711
Ganacias o pérdidas actuariales por cambios en:		
Supuestos por experiencia	892,379	589,333
Supuestos financieros	-85,296	667,298
Pagos efectuados por el plan	-1,586,570	-1,378,309
Total Valor presente de obligaciones a 31 de diciembre	9,465,327	9,430,082

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

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.

Beneficios de largo plazo	Prima y/o Bonificación Quinquenal	
	2018	2017
Valor presente de obligaciones por beneficios de largo plazo		
Saldo inicial	3,071,171	2,794,105
Costo del servicio presente	180,723	177,861
Ingresos o (gastos) por intereses	171,380	196,858
Ganacias o pérdidas actuariales por cambios en:		
Supuestos por experiencia	206,539	-51,382
Supuestos financieros	-32,817	214,781
Pagos efectuados por el plan	-450,610	-261,052
Total Valor presente de obligaciones a 31 de diciembre	3,146,386	3,071,171

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

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	Pensiones de Jubilación		Cesantías		Prima antigüedad		Prima y Bonificación Quinquenal	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Tasa de descuento (%)	6.75	6.25	5.75	5.75	6.00	5.75	6.25	6.00
Inflación (%)	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
Tasa Incremento Salarial	3.50	3.50	4.50	3.50	4.50	3.50	4.50	3.50
Mortalidad	Tabla Colombiana de Mortalidad de Rentas Vitalicias 2008 (RVD8)							
Edad de retiro	Si el personal es de transición y alcanza a retirarse al 31 de diciembre, se asume una edad de retiro de 60/55 para hombre/mujeres. De lo contrario, 62/57.							
Rotación	Tabla de rotación basada en tiempo de servicio -2003							

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

20. Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes

Provisiones	2018	2017
Saldo inicial	4,105,149	2,447,018
Adiciones	5,910,737	1,881,955
Reversiones, montos no utilizados (-)	-487,938	-223,824
SALDO FINAL	9,527,948	4,105,149
Menos : porcion corriente	6,271,893	1,336,629
Total Otros pasivos no corrientes	3,256,055	2,768,520

Las provisiones por litigios comprendían:

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 \$975.4 millones de pesos, con afectación en el estado de resultados del período en la suma de \$975.4 millones de pesos.

Otras Provisiones

Se realizó provisión por Inversiones comprendidas en el Plan de Obras e Inversiones Reguladas - POIR no realizadas en el 2017, esto en cumplimiento de la resolución CRA 735/15 artículo 109 **“Provisión de inversiones por no ejecución del POIR. Las personas prestadoras deberá realizar una provisión de recursos no ejecutados al cierre de cada año tarifario,...”** el gasto ascendió a \$4.935.3 millones de pesos., para un total de pasivo estimado de \$6.271.9 millones de pesos y que es la parte corriente de este pasivo.

Los siguientes son los litigios estimados y provisionados:

Tercero	Contingencia por litigios	Valor
ANDREA CAROLINA RUEDA	como la caída 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.	554,524
EDUIN ANDRES PATINO 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.	489,239
SANDRA PATRICIA TARAZONA	Reconocimiento y pago de daños y perjuicios por supuestas omisiones y negligencias por parte del amb S.A. ESP	232,429
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 solución a una humedad presentada en el piso de sus instalaciones	100,951
NELSON MANTILLA B	Que se protejan los derechos colectivos por fallas en el servicio de acueducto en el norte la ciudad	865
Subtotal Pasivo Estimado por Demandas Administrativas		1,378,008
17 EMPLEADOS	Reconocimiento y pago de la prima de antigüedad y lustral consagrada en el Convención colectiva de Trabajo	1,644,646
ALVARO SANCHEZ	Reconocimiento de los valores dejados de percibir conforme lo dispuesto en el acuerdo 003 de 2014	18,773
ROSARIO FLOREZ GARCIA	Compartibilidad pension de la pension de vejez	17,133
MARIA ISABEL LISIC	Indemnización de perjuicios por acoso laboral	12,217
LUZ HELENA ORTIZ CASADIEGO	PAGO por terminacion ilegal del contrato y el no pago de prestaciones	87,425
JAIME ESTEBAN QUINTERO	Ejecutivo Laboral para el pago de sentencia laboral, por supuesto error en el calculo	97,853
Subtotal Pasivo Estimado por Demandas Laborales		1,878,047
TOTAL LITIGIOS		3,256,055

Pasivos y Activos Contingentes

Tipo de contingencia	Pasivos contingentes	Activos contingentes
Laborales	736,145	
Administrativas	30,666,529	1,028,709
Otros mecanismos Alternativos	4,214,102	
Total	35,616,776	1,028,709

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
AGREGADOS PALMARES S.A	Que se declare nulo el acto administrativo contenido en la resolución DSM n. 0019 del 14 de febrero del 2012 expedida por el servicio geológico colombiano que declaró terminadas las licencias de exploración n. 17785, en razón a lo anterior se condene al pago de los perjuicios materiales.	28,614,675
CONSORCIO SURATA	Que se declare el incumplimiento por parte del amb del Contrato de Obra No. 017 de 2015. Que se ordene el pago de daños y perjuicios pertinentes	4,052,936 *
RICARDO NIÑO NAVARRO Y OTROS	que se declare responsable al amb por la muerte de Dioselina Navarro. (Municipio de Girón, Hospital Universitario de Santander)	1,022,710
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	323,298
JOSEFINA MARTINEZ	condenar al amb S.A. ESP al pago de los supuestos daños y perjuicios sufridos por la demandante a raíz de su enfermedad laboral	277,412
JAIME SUAREZ CAICEDO	Que se declare al amb, responsable de los daños antijurídicos causados por omisión en la prestación del servicio público de agua potable y como consecuencia se condene a pagar la indemnización de todos los daños y perjuicios ocasionados.	263,687
GARCILLANTAS SA	Reconocimiento y pago perjuicios materiales por obras de Metrolinea cra 27 calle32	259,664
EDUARDO ENRIQUE YAÑEZ	Que se ordene el reintegro del trabajador, el pago de indemnizaciones por despido "ineficaz", el pago de perjuicios materiales y morales y vida en relación.	161,957
JOSE FELIPE ARDILA	Que se declare que el Ing. Jose Felipe Ardila Vásquez Cumplió con el objeto del Contrato No. 015 de 2016 y por su parte el amb S.A. E.S.P incumplió el mismo.	161,166
CDMB	Condenar al amb a pagar los valores retenidos a la CDMB a título de descuento por 2,3 y 4 por mil y se ordena el pago de perjuicios	148,238
GERMAN PINEDA HERNANDEZ	solicita el pago de los perjuicios causados, así como el reintegro del mismo.	57,437
NUBIA EDITH CALDERON	Condenar al amb S.A. ESP a reconocer y pagar al demandante las sumas correspondientes a la prima de antigüedad y quinquenal consagradas en la Convención Colectiva de Trabajo.	47,733
WILMER ELI GARCIA	consignar a la terminación del contrato cesantías intereses prima vacaciones y daños morales por los mismos	25,017
LUIS CALIXTO BARRERA	Que se declare que la demandante es beneficiaria de la convención colectiva de trabajo del amb S.A. E.S.P desde el año 1997 y consecuentemente se reconozcan el pago de los beneficios previsto dentro del literal A de la Cláusula décimo quinta.	37,627
VARIOS	Por menor cuantía ...	163,219
Total litigios por pasivo contingente		35,616,776

Pretensión Activo Contingente		
amb S.A ESP Contra Consorcio Surata	Que se declare el incumplimiento por parte del Consorcio Surata. Que se ordene el pago de daños y perjuicios pertinentes	930,247 *
amb S.A ESP Contra Felipe Ardila	Que se declare que el Ing. Jose Felipe Ardila Vásquez Incumplió con el objeto del Contrato No. 015 de 2016 y por su parte el amb S.A. E.S.P Cumplió el mismo.	98,462
Total litigios por activo contingente		1,028,709

- *Estos procesos en tribunales de arbitramento fueron fallados en noviembre 26 de 2018 con Acta de audiencia aclaratoria, corrección y complementación del laudo el 10 de diciembre de 2018, más sin embargo y por prudencia del abogado se ajusta la pretensión en cuentas de orden pero no se retira hasta tanto se cumpla el tiempo del siguiente recurso en caso de que las partes acudan a ello. Posteriormente, con fecha de enero 28 de 2019 se firma por las partes el Acta de Liquidación del contrato de Obra 017 de 2015 dando cumplimiento a lo proferido en el fallo de laudo arbitral. Producto de este fallo y acta de liquidación final se recibieron recursos por indemnización a favor de la empresa por valor de \$256.8 millones de pesos en febrero 11 de 2019, fecha en la cual se ha registrado la operación.
- Adicionalmente, existe por parte del amb demanda por reparación directa contra la Empresa de Aseo de Bucaramanga EMAB por el reconocimiento del no pago de dineros recaudados a usuarios del servicio de aseo, los cuales resultaron a su vez ser usuarios de empresa distinta; este proceso fue fallado desfavorable en primera instancia contra los intereses del amb y se encuentra en espera de fallo de segunda instancia, esta cartera estaba incluida en los estados financieros hasta el año 2015 y producto del proceso de convergencia y al tener fallo desfavorable su valoración generó la baja de la misma, razón por la cual, si el fallo es favorable en segunda instancia constituiría un ingreso por recuperación o de lo contrario no genera efecto en los resultados.

21. Otros Pasivos

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

Otros Pasivos	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017	Variación	%
Ingresos Diferidos (1)	67,660,833	69,261,934	-1,601,101	-2.3%
Depósitos recibidos en Garantía(2)	1,229,349	1,000,635	228,714	22.9%
Recursos Recibidos en Administración (3)	21,573	2,134,779	-2,113,206	-99.0%
Anticipos sobre Convenios y Acuerdos	20,908	20,908	0	0.0%
Total Otros pasivos	68,932,663	72,418,256	-3,485,593	-4.81%
Menos : porción corriente	2,872,932	4,757,424	-1,884,492	-39.6%
Total Otros pasivos no corrientes	66,059,731	67,660,832	-1,601,101	-2.37%

- (1) Los ingresos diferidos comprende aportes de los entes estatales con destino al desarrollo de proyectos de infraestructura del servicio de acueducto y los cuales se diferieren a partir de la activación de las obras y en el tiempo de la vida útil del activo respectivo.

- (2) Los depósitos recibidos en garantía corresponden a los anticipos recibidos de usuarios para el pago futuro de servicios de acueducto y/o venta de bienes y a la reserva aplicada a los contratistas durante el tiempo de dure la obra y/o contrato.
- (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.

22. Patrimonio

Capital

La empresa no ha tenido variaciones en el capital para la vigencia 2018.

Capital	2018	2017
Saldo inicial	29,285,258	29,285,258
Total	29,285,258	29,285,258

El capital está compuesto por 300.000.000 acciones autorizadas a valor nominal de \$100,00 y con un capital suscrito y pagado de 292.852.583 acciones. Al cierre de la vigencia 2018 su valor intrínseco ascendía a \$2.048,60 por acción.

Reservas

Las reservas comprenden:

RESERVAS (En pesos \$)	DICIEMBRE 31 DE 2018	DICIEMBRE 31 DE 2017
Reserva Legal	17,537,984	17,537,984
Reservas Ocasionales:		
Ampliacion de infraestructura (1)	187,658,310	158,773,996
Reserva para Protección de Inventarios	4,500	4,500
Reserva para Protección de Activos Fijos	5,991	5,991
Reserva para Readquisición de Acciones	30,000	30,000
Reserva Acciones Readquiridas	-30,000	-30,000
TOTALES	205,206,785	176,322,471

- (1) El aumento en la reserva ocasional con destino a la ampliación de infraestructura obedece a la capitalización de la utilidades 2017, autorizadas en Asamblea General de Accionistas según acta No. 122 de marzo de 2018.

Otros Resultados Integrales

Otro Resultado Integral	2018			2017		
	Bruto	Efecto Impositivo	Neto	Bruto	Efecto Impositivo	Neto
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio	5,538	0	5,538	5,403	0	5,403
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	-10,519,983	2,153,199	-8,366,784	-8,993,000	1,997,569	-6,995,431
Total impuesto sobre la renta corriente	-10,514,445	2,153,199	-8,361,246	-8,987,597	1,997,569	-6,990,028

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 y su efecto en patrimonio fue de \$133 mil pesos.

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 y su efecto fue de \$1.371.4 millones de pesos.

23. Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos es el siguiente:

Ingresos por Venta de Bienes y Servicios	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Venta de Bienes		
Medidores	2,460,042	2,110,458
Total Venta de Bienes	2,460,042	2,110,458
Prestación Servicios de Acueducto		
Consumo	115,254,027	103,699,394
Cargo Fijo	29,863,822	35,505,145
Conexión	6,064,302	7,190,505
Reconexiones y Reinstalaciones	1,474,797	1,648,216
Reparaciones Domiciliarias	363,203	493,870
Otros Servicios de Acueducto	160,523	137,977
Total Prestación Servicios de Acueducto	153,180,674	148,675,107
Venta de Otros Servicios		
Consultoría y Asistencia Técnica	1,595,505	198,725
Otros Servicios Técnicos	240,304	266,395
Total Venta de Otros Servicios	1,835,809	465,120
Total Ingresos Operacionales	157,476,525	151,250,685

Los conceptos de Cargo Fijo y Consumo le fueron aplicados las modificaciones y actualizaciones tarifarias aprobadas por la comisión reguladora de saneamiento básico y agua potable CRA, de acuerdo con lo siguiente:

COMPONENTE TARIFARIO	Resolución CRA 688 de 2014 Y 735 DE 2015 aplicada en el 2017	Resolución CRA 783 de 2016 aplicada en Enero de 2018	Resolución CRA 830 de 2018 - Transitoria aplicada en Septiembre de 2018	Resolución CRA 860 DE 2018 - PDEA definitivo aplicada en Diciembre de 2018
Cargo Fijo (\$/suscriptor por Mes)	\$11,287.63	\$10,551.61	\$6,797.14	\$8,684.15
Cargo por Consumo (\$/m3)	\$1,831.49	\$2,125.95	\$2,031.54	\$2,211.06

Adicionalmente se realizó actualización tarifaria por incremento por IPC de 3.1276% para consumo de Abril/18.

Con relación a la venta de otros servicios en la vigencia 2018 la empresa continúa con la ejecución de contratos para realizar consultorías y prestación de servicios técnicos en razón a nuestra experiencia y capacidad técnica actual para brindar este tipo de servicios.

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	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Costo de Venta de Bienes Comercializados		
Medidores	1,825,852	1,338,060
Costos de Bienes	1,825,852	1,338,060
Costo de Venta de Servicios		
Salarios y Prestaciones Sociales	26,616,767	25,216,020
Depreciaciones y Amortizaciones	22,161,425	18,936,521
Energía Bombeo	5,434,058	5,071,711
Mantenimiento y Reparaciones	4,794,796	3,350,461
Materiales y Suministros	3,428,753	3,240,971
Aportes Seguridad Social	5,234,334	4,911,077
Medicina Prepagada y Gastos Médicos	2,638,831	2,274,723
Honorarios, Comisiones y Servicios	2,654,000	2,459,279
Impuestos, Tasas, Licencias y Contribuciones	1,324,962	1,219,028
Seguros Generales	1,598,414	1,485,982
Vigilancia y Seguridad	1,428,752	1,044,963
Aportes Parafiscales	1,050,948	987,261
Servicios Públicos	694,840	631,676
Combustibles y Lubricantes	235,454	222,972
Aseo, Cafetería y Restaurante	258,474	250,869
Comunicaciones y Transporte	127,228	128,505
Beneficio por tasa de interés en préstamos	107,096	115,970
Otros de menor cuantía	1,498	100,505
Costos del Servicio	79,790,630	71,648,494
Costo de Venta Otros Servicios		
Consultoría y Asistencia Técnica	626,099	17,755
Otros Servicios Técnicos	30,721	109,289
Total Costo Ventas Otros Servicios	656,820	127,044
Total Costo de Venta de Bienes y Prestación de Servicios	82,273,302	73,113,598

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, los incrementos en los costos de medidores corresponde a una mayor venta de los mismos. En el tema de depreciaciones se debe a la activación del embalse y por lo tanto al inicio de su depreciación a partir de mayo de 2017 por lo cual resulta mayor en el 2018 por el número de meses depreciados.

En cuanto al mantenimiento y reparaciones tenemos principalmente: El contrato por suspensiones y reinstalaciones por \$1.730.9 millones de pesos que frente al 2017 ascendía a \$570.4 millones de pesos y Contrato de pavimentos \$563.4 mil frente a 770.3 del año anterior; con la activación del embalse el mantenimiento y la operación se cargan a resultados del ejercicio y su efecto fue de \$486.6 millones de pesos, costos que el 2017 se capitalizaban; se adelanta el mantenimiento en el bombeo de Bosconia en la suma de \$298.4 millones de pesos que no se

generó en la vigencia 2017; mantenimiento de maquinaria y equipos por \$555.7 millones de pesos frente a \$314.7 de 2017; en mantenimiento de plantas de tratamiento se invirtió \$245.4 frente a \$176.1 millones de pesos en el 2017; entre otros.

En los costos de vigilancia y seguridad también tenemos un incremento dada la seguridad que debe mantenerse en el área del embalse.

El costo de venta de otros servicios se asocia a los contratos ejecutados por estos servicios prestados.

Los costos clasificados por actividad son:

Costos por Actividad Servicios Acueducto	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Abastecimiento	30,672,610	26,358,077
Distribución	28,171,165	27,251,242
Comercialización	20,946,855	18,039,175
Costos por Actividad en la Prestación del Servicio	79,790,630	71,648,494

25. Gastos de Administración y Generales

El detalle de los gastos de administración y generales es el siguiente:

Gastos de Administración y Generales	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Salarios y Prestaciones Sociales	10,105,390	10,186,013
Impuestos, Tasas y Contribuciones	5,981,693	3,868,918
Aportes Seguridad Social	2,287,334	2,473,130
Medicina Prepagada y Gastos Médicos	1,129,532	1,008,206
Honorarios, Comisiones y Servicios	2,295,354	784,922
Obras y Mejoras en Propiedades Ajenas	961,682	731,677
Mantenimiento y Reparaciones	863,138	659,726
Publicidad, Impresos y Publicaciones	528,513	622,429
Seguros Generales	408,229	526,378
Aportes Parafiscales	412,039	407,086
Servicios Públicos	572,245	493,577
Vigilancia y Seguridad	389,456	381,362
Comunicaciones y Transporte	159,401	262,765
Gastos Legales	9,296	271,825
Aportes Sindicales	147,915	191,152
Materiales y Suministros	165,847	198,563
Viáticos y Gastos de Viaje	38,871	108,809
Aseo, Cafetería y Restaurante	48,094	95,342
Beneficios por tasa interes en préstamos	52,295	43,324
Otros gastos menores	79,952	21,645
Total Gastos de Administración y Generales	26,636,276	23,336,849

Los impuestos, tasas y contribuciones se incrementan dada la causación en el año 2018 del impuesto de industria y comercio por los años 2017 y 2018, esto por la reforma tributaria ley 1819 de 2016 que permite la deducción de este impuesto en el año que se cause y su pago antes de la presentación de la declaración de renta, aspecto que la empresa dará cumplimiento.

El incremento en honorarios corresponde a los pagos de Árbitros por los tribunales de arbitramento en los procesos contra los contratistas Consorcio Suratá y Felipe Ardila por valor de \$ 675.9 millones de pesos, con una recuperación en ingresos por devolución del Consorcio Suratá pro valor de \$433.3 millones de pesos; además, la contratación del estudio de cargas laborales causado por \$272.2 millones de pesos, Asesoría jurídica laboral por \$120.2 millones de pesos, asesoría en temas tarifarios por valor de \$76.7 millones de pesos, asesoría financiera por \$49.5 millones de pesos; entre otras menores.

Obras y Mejoras en Propiedad ajena: corresponde a la inversión en gestión social que se desarrolla en coordinación con la Alcaldía de Bucaramanga, se ejecutaron proyectos por valor de \$893.1 millones de pesos y construcción de pozos sépticos en el área de influencia del embalse de Bucaramanga por \$68.1 millones de pesos.

Se adelantan contratos de mantenimiento al área del parque del agua por \$578.7 millones de pesos frente a 378.8 del 2017; igualmente, se contrató el mantenimiento y control para accesos e iluminación por \$126.9 millones de pesos, entre otros del normal funcionamiento y de menores cuantías.

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

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

Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones		Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Provisión Obligaciones Implícitas	(1)	4,935,264	1,336,629
Provisión para Contingencias	(2)	975,473	435,273
Deterioro de Cuentas por Cobrar	(3)	519,028	878,679
Depreciación		204,439	168,538
Amortización		125,927	98,915
Total Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones		6,760,131	2,918,034

(1) Se realizó provisión por Inversiones comprendidas en el Plan de Obras e Inversiones

Reguladas - POIR no realizadas en el 2017, esto en cumplimiento de la resolución CRA 735/15 artículo 109 ***“Provisión de inversiones por no ejecución del POIR. Las personas prestadoras deberá realizar una provisión de recursos no ejecutados al cierre de cada año tarifario...”*** el gasto ascendió a \$4.935.3 millones de pesos.

- (2) Ver mayor detalle en la nota No. 18 de Provisiones, Activos y Pasivos contingentes.
- (3) 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	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Ingresos Financieros		
Rendimientos Financieros por Depósitos (1)	1,237,941	865,017
Intereses por Financiación y Mora de Usuarios	385,238	277,373
Intereses por Préstamos a Empleados	198,269	298,439
Rendimientos otros prestamos	75,016	36,809
Otros ingresos financieros (2)	65,894	0
Ajuste por diferencia en cambio	0	789
Total Ingresos Financiero	1,962,358	1,478,427
Gasto Financiero		
Gasto financiero Cálculos Actuariales Beneficio a Empleados (3)	1,528,237	1,797,486
Costo Financiero Obligaciones Financieras (4)	7,009,651	7,047,425
Comisiones	113,589	134,515
Otros	57	0
Total Gasto Financiero	8,651,534	8,979,426
Neto de Ingresos/Gastos Financieros	-6,689,176	-7,500,999

- (1) La generación de los rendimientos durante el año 2018 obedece al manejo adecuado en

la administración de los recursos financieros logrando durante el año alta rentabilidad en el portafolio, mediante los traslados por medio de las fiducias (operaciones exentas del 4 por mil) manteniendo los saldos promedios más altos con las entidades financieras que reconocieron las mejores tasas de interés al amb como el Banco Popular y Banco Gnb Sudameris que oscilaron entre el 4,20 y 4,45 EA respectivamente.

- (2) En Otros Ingresos se registra los descuentos obtenidos en pagos de impuestos y el cobro realizado al Consorcio Suratá en intereses de mora en la entrega del pago al tribunal de arbitramento.
- (3) Corresponde al costo financiero que generan los cálculos actuariales sobre los beneficios a empleados en el largo plazo (Cesantías Retroactivas, Primas de Antigüedad y Quinquenal y las Pensiones de Jubilación).
- (4) El costo financiero comprende: Intereses por créditos de Tesorería \$16.0, Intereses por el empréstito con los bancos Colombia y Davivienda. Ver condiciones de créditos en Nota 17 de Obligaciones Financieras.

28. Otros Ingresos y Otros Gastos

El neto de Otros Ingresos (Egresos) no operacionales comprende:

Ingresos/Gastos no Operacionales	Diciembre 31 de 2018	Diciembre 31 de 2017
Ingresos no Operacionales		
Manejo Facturación Conjunta otras ESP (1)	7,834,651	7,314,942
Recuperaciones (2)	5,010,801	2,965,906
Subvenciones (3)	1,644,688	1,008,505
Honorarios y Comisiones	377,132	410,875
Indemnizaciones	299,960	154,224
Aprovechamientos	112,598	112,991
Ganancia por baja activos no financieros	0	442,774
Arrendamientos	78,615	81,584
Otros	86,080	71,341
Total Ingresos no Operacionales	15,444,525	12,563,142
Menos:		
Gasto no Operacionales		
Impuestos asumidos (4)	137	210,610
Pérdida en Baja de Activos	4,400	45,850
Extraordinarios	60,831	60,326
Total Gasto no Operacionales	65,368	316,786
Neto de Ingresos/Gastos no Operacionales	15,379,157	12,246,356

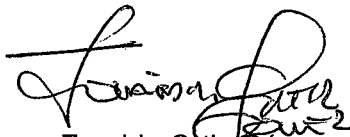
- (1) Estos ingresos corresponden al manejo de la facturación conjunta de Acueducto, alcantarillado y Aseo, por cuya intermediación se cobran comisiones.
- (2) El rubro de recuperaciones incluye: pago tribunal de arbitramento Consorcio Suratá por \$433.3 millones de pesos, Recuperación por mayor provisión impuesto de renta en \$2.597.5 millones de pesos, Recuperación por Incapacidades médicas \$320.4 millones de pesos, recuperación gravamen del 4 x mil en \$555.6 millones de pesos, recuperación provisión cartera déficit subsidios de Girón por \$310.1 millones de pesos, recuperación provisión procesos jurídicos administrativos por \$487.9, entre otras de menor cuantía.
- (3) Las Subvenciones corresponde a la amortización de los aportes recibidos a través de convenios interadministrativos para el desarrollo de proyectos de infraestructura de acueducto y que una vez se termina la obra, ésta es activada y se inicia la amortización del ingreso recibido en función de la vida útil del activo construido.
- (4) La deducción de IVA en la adquisición de bienes de capital es producto de la aplicación de la reforma tributaria ley 1819 de 2016, la cual permite deducir el IVA pagado en la adquisición de estos bienes; esta deducción se aplicó en el 2017 no en el 2018 puesto que el IVA se capitaliza en la inversión por efectos tarifarios en el cumplimiento del valor de las inversiones realizadas.

14 de febrero de 2019

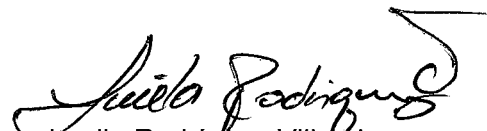
A los señores accionistas:

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 2018 y 2017 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 2018 y 2017 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 2018 y 2017 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 2018 y 2017.
 - 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.



Zoraida Ortiz Gómez
Representante Legal



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

Informe del Revisor Fiscal

Señores

ASAMBLEA GENERAL

ACUEDUCTO METROPOLITANO DE BUCARAMANGA AMB S.A ESP

Ciudad

He auditado los estados financieros adjuntos del ACUEDUCTO METROPOLITANO DE BUCARAMANGA AMB S.A ESP que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NAI). Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría conlleva realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación de riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros por parte de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas la

razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera del ACUEDUCTO METROPOLITANO DE BUCARAMANGA AMB S.A ESP al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Otros Asuntos

Los estados financieros bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia del ACUEDUCTO METROPOLITANO DE BUCARAMANGA AMB S.A ESP, al 31 de diciembre de 2017, que se presentan para fines de comparación, fueron auditados por mí, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y en el informe expresé una opinión sin salvedades.

Auditoría de Control Interno

Con base en mis revisiones conceptúo que en términos generales, el ACUEDUCTO METROPOLITANO DE BUCARAMANGA AMB S.A ESP, cuenta con medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y los de terceros que puedan estar en su poder. Durante el año 2018, se entregaron a la Administración informes y recomendaciones de control interno resultantes de mis auditorías para que se tomaran las medidas correctivas correspondientes. La responsabilidad de salvaguardar los activos y mantener los controles internos adecuados que permiten prevenir y detectar fraudes, errores e incumplimientos de leyes o reglamentos es de la administración de la Compañía.

Auditoría de Cumplimiento

Con base en el desarrollo de mis demás labores de revisoría fiscal conceptúo también que durante el año 2018:

- a). La contabilidad del ACUEDUCTO METROPOLITANO DE BUCARAMANGA AMB S.A ESP, se llevó conforme a las normas legales y a la técnica contable;
- b). Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva;

Carrera 37 No. 52- 138 Piso 3 - Edificio Delfos

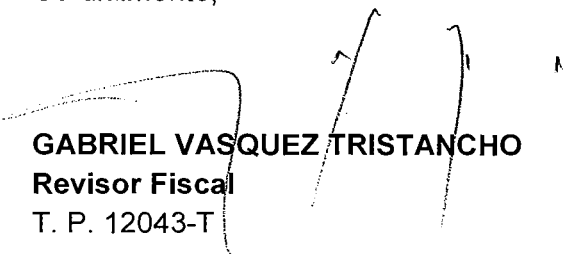
Bucaramanga - Colombia

- c). La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevaron y se conservaron debidamente.
- d). Se liquidaron en forma correcta y se pagaron en forma oportuna los aportes al sistema de seguridad social integral.
- e). La Compañía no ha obstaculizado de ninguna forma las operaciones de factoring que los proveedores y acreedores de la entidad han pretendido hacer con sus respectivas facturas de venta.
- f). Existe la debida concordancia entre la información contable incluida en el informe de gestión de los administradores y la incluida en los estados financieros adjuntos.

Hechos relevantes

Es importante resaltar que el ACUEDUCTO METROPOLITANO DE BUCARAMANGA AMB S.A ESP, en cumplimiento del artículo 109 de la resolución CRA N° 735 de 2015 que trata de **“Provisión de inversiones por no ejecución del POIR...”**, realizó provisión por este concepto y al cierre de estados financieros 2018, el valor ascendió a \$6.271.893.083,74 pesos para este pasivo estimado corriente detallado en los estados financieros en la Nota 20. Provisiones, Pasivos y Activos contingentes.

Cordialmente,



GABRIEL VASQUEZ TRISTANCHO
Revisor Fiscal
T. P. 12043-T

Bucaramanga, Colombia.
Marzo 27 de 2019.