

**AUDITORÍA ESPECIAL
EVALUACIÓN FISCAL Y FINANCIERA 2019**

AGUAS NACIONALES EPM S.A. ESP

CONTRALORÍA GENERAL DE MEDELLÍN

MEDELLIN, ABRIL DE 2020

DIANA CAROLINA TORRES GARCÍA
Contralora General de Medellín

ALINA MARCELA RESTREPO RODRIGUEZ
Subcontralora

ANDRES JOHAN GIRALDO CERQUERA
Contralor Auxiliar EPM Filiales Aguas

BLANCA RUTH RIVERA BUITRAGO
Profesional Universitario 2

ZULMA ZORAIDA JERÉZ CABALLERO
Técnico Operativo

FÉLIX ANTONIO TORO NARANJO
Técnico Operativo

TABLA DE CONTENIDO

1. CARTA DE CONCLUSIONES.....	7
2. RESULTADOS DE LA AUDITORÍA	9
2.1 COMPONENTE CONTROL FINANCIERO	9
2.1.1 Estados Financieros.....	9
2.1.1.1 Presentación de Estados Financieros separados.	9
2.1.1.2 Auditoría Financiera.	26
2.1.1.3 Control Interno Contable	38
2.1.1.4 Dictamen.	39
2.1.2 Gestión presupuestal.....	42
2.1.2.1 Ejecución Presupuestal de Ingresos y Gastos de la Vigencia.....	42
2.1.2.2 Comportamiento Histórico de la Ejecución Presupuestal de Ingresos Gastos.....	49
2.1.2.3 Concepto de la Gestión Presupuestal.	54
2.1.3 Gestión Financiera.....	63
2.1.3.1 Indicadores Financieros.....	63
2.1.3.2 Concepto de gestión financiera	72
2.2. CONTROL DE GESTIÓN	73
2.2.1 Plan de mejoramiento financiero y presupuestal.....	73
2.2.2 Revisión de la cuenta financiera.....	74
2.2.3 Legalidad financiera	74



LISTA DE CUADROS

Cuadro 1. Resultados de la calificación del componente control financiero	8
Cuadro 2. Estado de situación financiera separado 2019-2018 (cifras en millones de pesos).	9
Cuadro 3. Continuación Cuadro 2. Estado de situación financiera 2019-2018 (cifras en millones de pesos).....	10
Cuadro 4. Variaciones estructura financiera 2019-2018 (cifras en millones de pesos).	11
Cuadro 5. Detalle de otros activos 2019-2018 (cifras en millones de pesos).	12
Cuadro 6. Variación del pasivo Aguas Nacionales 2019- 2018 (cifras en millones de pesos).	13
Cuadro 7. Variación del impuesto diferido activo-pasivo 2019-2018 (cifras en millones de pesos).	15
Cuadro 8. Saldo Provisiones litigios y otras contingencias de Aguas Nacionales - variación 2019- 2018 (cifras en millones de pesos).	16
Cuadro 9. Valoración Controversia CHHA 001 a dic 31 de 2019 (cifras en pesos).	17
Cuadro 10. Variación del Patrimonio Aguas Nacionales 2019- 2018 (cifras en millones de pesos).	17
Cuadro 11. Variación del patrimonio 2019- 2018 (cifras en millones de pesos)...	18
Cuadro 12. Estado del Resultado Integral 2019 – 2018 (cifras en millones de pesos).	19
Cuadro 13. Composición y variación de los Ingresos por actividades ordinarias 2019-2018 (cifras en millones de pesos).....	20
Cuadro 14. Aumentos de los Costos por prestación de servicios 2019-2018 (cifras en millones de pesos)	21
Cuadro 15. Aumentos de los gastos de administración 2019-2018 (cifras en millones de pesos)	22
Cuadro 16. Estado de cambios en el patrimonio 2019 (cifras en millones de pesos).	24
Cuadro 17. Estado de flujo de efectivo (cifras en millones de pesos).	25
Cuadro 18. Valoración Controversia CHHA 001 a dic 31 de 2019 (cifras en pesos).	33
Cuadro 19. Comportamiento de los Ingresos 2019-2019 (cifras en millones de pesos).	34
Cuadro 20. Composición de los costos 2019-2018 (cifras en millones de pesos).	35
Cuadro 21. Resultado evaluación estados contables año 2019 (cifras en millones de pesos)	40



Cuadro 22. Calificación Matriz Estados financieros.	41
Cuadro 23. Ejecución presupuestal de ingresos y gastos de Aguas Nacionales EPM. S.A. ESP consolidado del año 2019 (cifras en millones de pesos).	43
Cuadro 24. Proyección presupuestal de ingresos y gastos 2019 (cifras en millones de pesos)	44
Cuadro 25. Decretos modificatorios al Presupuesto 2019	45
Cuadro 26. Ejecución presupuestal de ingresos y gastos de Aguas Nacionales S.A. ESP. PTAR Aguas Claras, Atrato y Ministerio, del año 2019 (cifras en millones de pesos).	49
Cuadro 27. Situación presupuestal histórica general 2015-2019 (cifras en millones de pesos)	50
Cuadro 28. Indicadores presupuestales 2015 – 2019 (cifras en porcentaje)	52
Cuadro 29. Concepto de la gestión presupuestal 2019.....	54
Cuadro 30. Adiciones y modificaciones al presupuesto 2019 (cifras en millones de pesos)	58
Cuadro 31. Total, de Vigencias Futuras aprobadas desde 2015 al 2021(cifras en millones de pesos).	59
Cuadro 32. Total de Vigencias Futuras aprobadas desde 2015 hasta la vigencia que se reporta 2019 (cifras en millones de pesos).....	59
Cuadro 33. Vigencias Futuras apropiadas y ejecutadas en la vigencia 2019	60
Cuadro 34. EBITDA, margen EBITDA 2019-2018 (cifras en millones de pesos) ..	64
Cuadro 35. Margen bruto 2019-2018 (cifras en millones de pesos).....	65
Cuadro 36. Costos de operación efectivos 2019-2018 (cifras en millones de pesos)	66
Cuadro 37. Gastos efectivos 2019-2018 (cifras en millones de pesos).....	67
Cuadro 38. Productividad del capital de trabajo 2019-2018 (cifras en millones de pesos)	68
Cuadro 39. Palanca de crecimiento 2019-2018 (cifras en millones de pesos)	69
Cuadro 40. Estructura de caja 2019-2018 (cifras en millones de pesos)	72
Cuadro 41. Criterios y su representatividad en la calificación de la gestión financiera.....	73
Cuadro 42. Resultados de la calificación gestión financiera 2019.....	73





LISTA DE GRÁFICOS

Grafico 1. Ejecución presupuestal de ingresos, gastos y disponibilidad final vigencia 2019 (cifras en millones de pesos).....	44
Grafico 2. Comportamiento histórico ingresos y gastos 2015-2019 (cifras en millones de pesos)	50
Grafico 3. EBITDA, margen EBITDA 2019-2018.....	64
Grafico 4. Brecha o remanente de la palanca de crecimiento	70





1.CARTA DE CONCLUSIONES

Medellín,

Doctor
HENRY PARRA MOLINA
Representante Legal
Aguas Nacionales EPM S.A E.S.P
Medellín.

Asunto: Carta de Conclusiones Auditoría Especial Evaluación Fiscal y Financiero
2019.

La Contraloría General de Medellín, con fundamento en las facultades otorgadas por el Artículo 267 de la Constitución Política, las Leyes 42 de 1993 y 1474 de 2011 y la Resolución 258 de 2012 por medio de la cual se adopta la Guía de Auditoría Territorial – GAT, practicó la Auditoría Especial Fiscal y Financiera a **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P** vigencia 2019, a través de la aplicación del sistema de Control Financiero, para establecer si los estados financieros de la entidad, reflejan razonablemente el resultado de sus operaciones y los cambios en su situación financiera, comprobando que en la elaboración de los mismos y en las transacciones y operaciones que los originaron, se observaron y cumplieron las normas prescritas por las autoridades competentes y los principios de contabilidad universalmente aceptados o prescritos por el Contador General; igualmente se darán conceptos sobre la gestión presupuestal y financiera de la entidad.

Es responsabilidad de la Administración el contenido de la información suministrada por la entidad y analizada por la Contraloría General de Medellín. La responsabilidad de la Contraloría consistió en producir un informe de auditoría que contiene el concepto sobre la razonabilidad de los estados financieros, la gestión presupuestal y la gestión financiera.

La evaluación se llevó a cabo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, con políticas y procedimientos de auditoría establecidos por la Contraloría, consecuentes con las de general aceptación; por lo tanto, requirió

acorde con ellas, de planeación y ejecución del trabajo de manera que el examen proporcione una base razonable para fundamentar nuestro concepto.

La evaluación del Componente Control Financiero incluyó el examen, sobre la base de pruebas selectivas, de las evidencias y documentos que soportan el proceso contable, presupuestal y financiero y el cumplimiento de las disposiciones legales; los estudios y análisis se encuentran debidamente documentados en papeles de trabajo, los cuales reposan en los archivos de la Contraloría General de Medellín. Además, el análisis de la cuenta rendida y el cumplimiento de las acciones correctivas contempladas.

Concepto sobre el análisis efectuado

La Contraloría General de Medellín como resultado de la evaluación al Componente Control financiero realizada a **AGUAS NACIONALES EPM. S.A. E.S.P** con alcance 2019 emite el concepto sobre el Componente Control Financiero **FAVORABLE** con una calificación de **93,1** puntos, producto de un dictamen a los estados Financieros **LIMPIO** y conceptúa la gestión presupuestal **FAVORABLE** y la gestión financiera **FAVORABLE**, de acuerdo a los resultados consolidados en el siguiente cuadro:

Cuadro 1. Resultados de la calificación del componente control financiero

COMPONENTE CONTROL FINANCIERO			
Factores mínimos	Calificación Parcial	Ponderación	Calificación Total
1. Estados Financieros	100	0,30	30,0
2. Gestión Presupuestal	91	0,10	9,1
3. Gestión Financiera	90	0,60	54,0
Calificación total		1,00	93,1
Concepto Componente Control Financiero	Favorable		
RANGOS DE CALIFICACIÓN PARA EL CONCEPTO COMPONENTE CONTROL FINANCIERO			
Rango	Concepto		
80 o más puntos	Favorable		
Menos de 80 puntos	Desfavorable		

Fuente: Información financiera- Guía de Auditoría Territorial -

2. RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

2.1 COMPONENTE CONTROL FINANCIERO

2.1.1 Estados Financieros.

Las cifras de los estados financieros con corte a diciembre 31 de 2019, están preparados y presentados de conformidad con las Normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) y adoptadas por la Contaduría General de la Nación a través de la Resolución 037 de 2017 y Resolución 049 de 2019, basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF adoptadas en Colombia).

Las cifras de los estados financieros están expresadas en millones de pesos colombianos.

2.1.1.1 Presentación de Estados Financieros separados.

Estado de Situación Financiera (ESF).

Cuadro 2. Estado de situación financiera separado 2019-2018 (cifras en millones de pesos).

Descripción	Período		Variación		% Part. 2019	% Part. 2018
	2019	2018	\$	%		
ACTIVOS						
Activo no corriente						
Propiedades, planta y equipo, neto	163	23	140	617,97	0,01	0,00
Propiedades de inversión						
Crédito mercantil						
Otros activos intangibles	48	13	35	261,00	0,00	0,00
Inversiones en subsidiarias						
Inversiones en asociadas						
Inversiones en negocios conjuntos						
Otros activos financieros	1.746.301	1.610.257	136.044	8,45	93,64	92,70
Otros activos	2.259	2.377	-117	-4,94	0,12	0,14
Total activo no corriente	1.748.771	1.612.669	136.102	8,44	93,77	92,84
Activo corriente						
Inventarios						
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	20.788	11.322	9.466	83,60	1,11	0,65
Activos por impuestos sobre la renta corrientes		553	-553	-100,00	0,00	0,03
Otros activos financieros	27.087	51.091	-24.004	-46,98	1,45	2,94
Otros activos	1.199	315	883	280,09	0,06	0,02
Efectivo y equivalentes de efectivo	67.018	61.164	5.854	9,57	3,59	3,52
Total activo corriente	116.091	124.446	-8.354	-6,71	6,23	7,16
TOTAL ACTIVOS	1.864.862	1.737.115	127.747	7,35	100,00	100,00

Fuente: Rendición de la cuenta Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019.

Cuadro 3. Continuación Cuadro 2. Estado de situación financiera 2019-2018 (cifras en millones de pesos).

PASIVOS Y PATRIMONIO						
PATRIMONIO						
Capital emitido	1.418.929	1.418.929		0,00	76,09	81,68
Prima en colocación de acciones	95.131	95.131				
Reservas	14.391	22.971	-8.580	-37,35		1,32
Otro resultado integral acumulado						
Resultados acumulados	-27.655	-5.957	-21.698	364,26	-1,48	-0,34
Resultado neto del ejercicio	178.228	-21.698	199.926	-921,40	9,56	-1,25
TOTAL PATRIMONIO	1.679.024	1.509.376	169.648	11,24	90,03	86,89
PASIVOS						
Pasivo no corriente						
Créditos y préstamos					0,00	0,00
Acreedores y otras cuentas por pagar	4.030	6.778	-2.747	-40,53	0,22	0,39
Otros pasivos financieros						
Beneficios a los empleados		5	-5	-100,00	0,00	0,00
Pasivo neto por impuesto diferido	96.302	57.982	38.320	66,09	5,16	3,34
Provisiones	2.570	1.871	699	37,35	0,14	0,11
Otros pasivos						
Total pasivo no corriente	102.902	66.635	36.267	54,43	5,52	3,84
Pasivo corriente						
Créditos y préstamos						
Acreedores y otras cuentas por pagar	31.031	46.119	-15.088	-32,71	1,66	2,65
Otros pasivos financieros					0,00	0,00
Beneficios a los empleados	423	172	251	146,11	0,02	0,01
Impuesto sobre la renta por pagar	11.123		11.123		0,60	0,00
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	1.850	1.429	421	29,43	0,10	0,08
Provisiones	15.914	15.731	183	1,16	0,85	0,91
Otros pasivos	22.594	97.652	-75.058	-76,86	1,21	5,62
Total pasivo corriente	82.936	161.103	-78.167	-48,52	4,45	9,27
TOTAL PASIVOS	185.838	227.739	-41.900	-18,40	9,97	13,11
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.864.862	1.737.115	127.747	7,35	100,00	100,00

Fuente: Rendición de la cuenta Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019.

AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P., a diciembre 31 de 2019 presenta las siguientes cifras en su estructura financiera. Activos totales por \$1.864.862 millones, Patrimonio por \$1.679.024 millones y Pasivos totales con \$185.838 millones, e indica que los activos están financiados en un el 90,03% por el patrimonio, y el 9,97% por los pasivos.

Las variaciones en la estructura financiera del 2019-I 2018, fueron las siguientes:

Cuadro 4. Variaciones estructura financiera 2019-2018 (cifras en millones de pesos).

VIGENCIA / CLASE	ACTIVO	VARIACIÓN		PASIVO	VARIACIÓN		PATRIMONIO	VARIACIÓN	
		\$	%		\$	%		\$	%
2019	1.864.862	127.747	7,35	185.838	-41.901	-18,40	1.679.024	169.648	11,24
2018	1.737.115			227.739			1.509.376		

Fuente: Estados financieros Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019

- **Activos**

El Activo total: presentó un aumento de \$127.747 millones, equivalente al 7,35% representado en los siguientes grupos de cuentas:

-Propiedad planta y equipo en \$140 millones, reflejado por las compras en equipos de comunicación por \$85 millones, en equipo de restaurante y cafetería \$34 millones, en muebles y enseres por \$31 millones, menos los cálculos de depreciación del periodo por \$9.8 millones.

-Otros activos intangibles en \$54 millones, por la adquisición de licencias tales como Autodesk vault profesional, Architecture engineering const., Licencia office, entre otras y \$19 millones en amortización intangibles del periodo.

-Otros activos financieros en \$136.044 millones, derivados del arrendamiento financiero a EPM planta Aguas Claras por \$1.74 billones (2018: \$1,61 billones) como valor presente de los pagos mínimos por arrendamientos del contrato de interconexión; arrendamiento financiero más significativo e implícito en el contrato de interconexión celebrado con EPM por la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales Aguas Claras. El acuerdo tiene una duración estimada de 40 años a partir del 25 de diciembre de 2018, por el cual se calculó un canon mensual de \$9.414 que integra un componente que se reajusta por el Índice de Precios al Consumidor (IPC) y otro componente que crece a una tasa del 15% anual.

-Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar con \$9,466 millones de incremento representado principalmente por los ingresos del mes completo del contrato de interconexión entre Aguas Nacionales y EPM por \$14,900 millones, (2018: \$2,778 millones) y cobro a EPM - deudores varios por \$41 millones (2018: \$35 millones), y reducciones del encargo Fiduciario en \$2.696 millones, recursos administrados para la ejecución del proyecto Aguas del Atrato a través del convenio 001 del 31 de marzo de 2008; y \$2 millones, en otros deudores.

-Otros activos, el aumento en \$883 millones en el activo corriente, y el efecto en los activos no corrientes (reducción), se ilustra con el siguiente detalle:

Cuadro 5. Detalle de otros activos 2019-2018 (cifras en millones de pesos).

Conceptos	2019	2018	Variación	
			\$	%
Corriente				
Pagos realizados por anticipado *1.	1.101	98	1.003	1.023,47
Anticipos entregados a proveedores *1	34	34	0	0,00
Anticipos de impuestos de industria y comercio *2	0	0		
Otros saldos a favor por otros impuestos *2	36	183	-147	-80,33
Impuesto de industria y comercio	0	0	0	
Otros anticipos o saldos a favor por otros impuestos y contribuc*2	27		27	
Total otros activos corriente	1.198	315	883	280,32
No Corriente				
Pagos realizados por anticipado *1.	1.604	1.688	-83	-4,92
Anticipos entregados a proveedores *1	655	689	-34	-4,93
Total otros activos no corriente	2.259	2.377	-117	-4,94

Fuente: Rendición de la cuenta – revelaciones Aguas Nacionales EPM- S-A E.S.P .2019

*1 Corresponde al contrato cuyo objeto es la conexión de la Empresa al Sistema de Distribución Local (SDL) de la Subestación Bello cuyo operador es EPM haciendo uso de activos que son de propiedad de EPM. El contrato, contiene un arrendamiento implícito, clasificado como arrendamiento operativo, debido a que el valor presente de los pagos mínimos es superior al 90% del valor razonable del activo, no se transfieren los riesgos y beneficios a Aguas Nacionales, el activo fijo está bajo la custodia de EPM, cualquier siniestro o afectación corre por cuenta de EPM, existe una posibilidad remota de que estos activos puedan ser utilizados a futuro para atender a otros usuarios, y EPM se beneficia a través del suministro de energía a la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales Bello – PTAR.

El contrato tiene dos componentes en corriente, un saldo de arrendamiento por \$83 millones (2018 - \$83 millones), a la cuenta activos se suma el saldo que corresponde a la subcuenta seguros por \$1.018 millones (2018- \$15 millones); el saldo por \$34 millones (2018 - \$34 millones) corriente de anticipos entregados a proveedores.

Las otras cifras que contribuyeron al aumento *2. Corresponden al saldo a favor por pago anticipado del impuesto de industria y comercio al Municipio de Medellín por \$36 millones (2018 - \$183 millones), saldo a favor impuesto de industria y comercio al Municipio de Bello por \$27 millones (2018- \$0), y anticipo impuesto de industria y comercio al Municipio de Bello por \$96 (2018 - \$0).

*1 El otro componente de cobro del contrato de conexión, revelado como no corriente con una reducción del \$117 millones, corresponde al saldo neto de anticipos entregados por \$655 millones (2018 - \$689 millones) y otro por el arrendamiento operativo por \$1,60 billones (2018 – \$1,68 billones).

Efectivo y equivalentes de efectivo el aumento del grupo en \$ 5.854 millones, representado en cuentas corrientes y cuenta de ahorros, títulos de renta y encargos fiduciarios en \$17.731 millones, y la reducción del efectivo restringido por el traslado de cuentas a efectivo en bancos por \$11.877 millones

Del saldo al 31 de diciembre de 2019, la Empresa tiene efectivo restringido por \$19.450 millones (2018 -\$54.661 millones), de los siguientes proyectos:

Cuenta corriente Bancolombia 536423 Aguas del Atrato: \$416 millones.
 Caja principal Aguas del Atrato \$61 millones
 Caja general Aguas del Atrato 0.829 mil
 Cuenta de Ahorros Itaú 153148929 Proyecto Ministerio \$18.973 millones

- **Pasivos**

El pasivo total se *redujo* en \$41.901 millones, representado en movimientos de los siguientes grupos de cuentas:

Cuadro 6. Variación del pasivo Aguas Nacionales 2019- 2018 (cifras en millones de pesos).

Descripción	Período		Variación	
	2019	2018	\$	%
Acreedores y otras cuentas por pagar	35.062	52.897	-17.835	-33,72
Beneficios a los empleados	423	177	247	139,64
Pasivo neto por impuesto diferido	96.302	57.982	38.320	66,09
Impuesto sobre la renta por pagar	11.123	0	11.123	0,00
Impuestos, contribuciones y tasas por	1.850	1.429	421	29,43
Provisiones	18.484	17.602	882	5,01
Otros pasivos	22.594	97.652	-75.058	-76,86
Total Pasivos	185.838	227.739	-41.900	-18,40

Fuente: Estados financieros Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019



Acreeedores y otras cuentas por pagar en \$17.835 millones netos, disminución dada principalmente en los proyectos de inversión con \$13.376 millones, de pasivos con los contratistas que estaban ejecutando el proyecto Aguas Claras Parque Planta de Tratamiento de Aguas EPM, dada la terminación del mismo; en gastos de administración por \$9.351 millones de recursos del convenio 003 transferidos por del municipio de Quibdó para cubrir los subsidios de los estratos 1, 2 y 3, los déficits de operación y caja. A la disminución por los pagos a los contratistas del Contrato Interadministrativo N°710/2016 para realizar la Gerencia Integral del Programa de Abastecimiento de Agua y Manejo de Aguas Residuales en Zonas Rurales, así como los incrementos que se presentaron en \$4.892 millones en otros pasivos como acreedores por los honorarios y los servicios, para la operación de Aguas Claras Parque Planta de Tratamiento de Aguas EPM; por el comienzo en el 2019 de la operación de la planta; y en contratistas del contrato de la Gerencia Integral, energía y gas de Aguas Claras Parque Planta de Tratamiento de Aguas EPM.

Otros pasivos disminuyeron en \$75.058 millones, resultante en Ingresos recibidos por anticipado, tiene reconocidos \$22.433 millones, (2018- \$97.491 millones) por el saldo de las inversiones que se van a realizar en el 2020, para finiquitar la Planta Aguas Claras, incluidas en el contrato de interconexión con EPM.

Por su parte, en recaudos a favor de tercero, tiene reconocidos \$161 millones, (2018- \$161 millones), por concepto de retención de diciembre del 2019 por contribución especial de obra pública: al gobierno nacional \$75 millones y al Municipio de Medellín \$86 millones.

Los aumentos más representativos del pasivo, se dan en los siguientes grupos de cuentas:

-Pasivo neto por impuesto diferido, en \$38.320 millones: cifra resultante del análisis de las diferencias temporarias.

Bajo los Estándares Internacionales, las diferencias temporarias, incluye el reconocimiento de las diferencias que existen entre el valor contable y el valor fiscal que surgen de revisar los valores reconocidos de activos y pasivos. Este valor contable y fiscal que originan las diferencias temporarias, son la base para calcular el impuesto diferido, lo que para el 2019, el total del impuesto diferido Activos / pasivos fue de \$96.302 millones.

La metodología utilizada para calcular el valor de la partida por cobrar se encuentra acorde con lo establecido en el párrafo 68 de la NIIF 16, el cual menciona que el arrendador (Aguas Nacionales) usará la tasa de interés implícita en el arrendamiento para medir la inversión neta en el arrendamiento (medición inicial de los pagos por arrendamientos).

Cuadro 7. Variación del impuesto diferido activo-pasivo 2019-2018 (cifras en millones de pesos).

Impuesto diferido.	2019	2018	Variación	
			\$	%
Impuesto diferido activo	428.019	396.510	31.509	7,95
Impuesto diferido pasivo	-524.321	-454.492	-69.829	15,36
Total impuesto diferido	-96.302	-57.982	-38.320	66,09

Fuente: Rendición de la cuenta- revelaciones Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019.

En el cálculo del impuesto diferido del activo: la mayor diferencia se presenta en las inversiones o instrumentos derivados, contablemente la Compañía viene registrado a valor razonable sus inversiones, pero fiscalmente el valor corresponde a los costos de adquisición más los rendimientos causados y no pagados de acuerdo con el Art 271-1 del E.T.

En el cálculo del impuesto diferido del pasivo:

Las diferencias temporarias en el activo se presentan en las inversiones debido a que contablemente la Compañía tiene registrado a valor razonable sus inversiones, pero fiscalmente el valor corresponde a los costos de adquisición más los rendimientos causados y no pagados.

En los pasivos, genera una diferencia temporaria deducible, surgiendo un impuesto diferido activo.

La cifra más representativa son las cuentas por cobrar derivado del reconocimiento inicial del arrendamiento financiero, en cumplimiento de la NIIF 16, estos activos se presentan como una partida por cobrar, por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento, que ascendió a \$1.74 billones, cifra que es considerada base de impuesto diferido.

La finalidad del contrato de Interconexión con EPM es la prestación del servicio de tratamiento de agua en la Planta Aguas Claras. El contrato contiene un arrendamiento por un término de 40 años y no contempla opción de compra de los activos que integran la planta.

-Impuestos contribuciones y tasas en \$421 millones, resultante del aumento en las autoreteniones (retención en la fuente e impuesto de timbre) que se generaron en el 2019 debido a la facturación del contrato de interconexión \$1,38 billones (2018: \$0), al Impuesto al valor agregado, aumento debido a la facturación de noviembre y diciembre del personal que está dedicado al Proyecto Gerencia Integral.

-Provisiones, en \$882 millones, resultante del aumento en la provisión que cubre las pérdidas estimadas probables relacionadas con *litigios* civiles, administrativos y fiscales (vía administrativa y gubernativa que surgen en las operaciones de la empresa), y a los ajustes por cambios en los estimados en la vigencia.

Al incremento en *provisiones para otras contingencias* probables, cuyos principales supuestos considerados en el cálculo de la provisión son: IPC promedio a datos reales, en los años anteriores y datos proyectados en los años futuros, tasa fija TES en pesos para descontar, valor estimado a pagar y fecha de inicio y fecha estimada de pago, para aquellos litigios en que su ocurrencia supera el 50% de probabilidad.

El detalle de las provisiones por litigios y otras contingencias con valoración probable se describen en el siguiente cuadro:

Cuadro 8. Saldo Provisiones litigios y otras contingencias de Aguas Nacionales - variación 2019-2018 (cifras en millones de pesos).

Concepto	Litigios cte	Otras Provisiones para contingencias (no cte)	Total
Saldo final 2018	1.878	15.723	17.601
Adiciones	450	0	450
Ajustes por cambios en estimados.	138	-454	-316
Otros cambios- Gasto financiero	104	644	748
Provisión Litigios reconocidos y otras contingencias a dic 2019	2.570	15.913	18.483
Variación 2019-2018	692	190	882

Fuente. Informe estimados litigios y controversias Aguas Nacionales y revelaciones a estados financieros Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019.

Finalmente, existe controversia presentada por el consorcio HHA de naturaleza contractual, no judicial, dicho consorcio es el encargado de construir Aguas Claras Parque Planta de Tratamiento de Aguas EPM, y los puntos en debate guardan relación con plazo, ingeniería de diseño y temas financieros, del cual se tiene la siguiente valoración estimada a dic 31 de 2019.

Cuadro 9. Valoración Controversia CHHA 001 a dic 31 de 2019 (cifras en pesos).

Radicado	Fecha de inicio	Fecha estimada de pago	Valor estimado pretensión	Moneda	TRM Agosto 31/2019	Valor estimado pretensión En pesos
CHHA2017-001	2017/08/08	30/12/2019	281.068.687.813,00	COP	\$ 1,00	281.068.687.813
CHHA2017-001	2017/08/08	30/12/2019	13.363.867,26	USD	\$ 3.427,29	45.801.848.622
CHHA2017-001	2017/08/08	30/12/2019	15.351.199,43	EUR	\$ 3.774,30	3.031.125
			281.097.402.879,69			326.873.567.559,53

Fuente: Información de Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019. Archivo valoración controversias.

• Patrimonio

El patrimonio de **Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.**, creció en \$169.648 millones.

Cuadro 10. Variación del Patrimonio Aguas Nacionales 2019- 2018 (cifras en millones de pesos).

VIGENCIA	PATRIMONIO	VARIACIÓN	
		\$	%
2019	1.679.024	169.648	11,24
2018	1.509.376		

Fuente: Estados financieros Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019.

Resultante del aumento significativo de la partida **resultados netos del periodo** al cerrar en \$178. 228 millones (2018 \$-21.698 millones), con las demás variaciones que muestra el siguiente cuadro:

Cuadro 11. Variación del patrimonio 2019- 2018 (cifras en millones de pesos)

Conceptos	2019	2018	VARIACIÓN	
			\$	%
Capital emitido	1.418.929	1.418.929	0	0,00
Capital autorizado	1.661.787	1.661.787	0	0,00
Capital por suscribir (db)	-242.858	-242.858	0	0,00
Prima en colocación de acciones	95.131	95.131	0	0,00
Prima en colocación de acciones	95.131	95.131	0	0,00
Reservas	14.390	22.970	-8.580	-37,35
Reservas de ley	5.454	5.454	0	0,00
Reserva legal	8.936	8.936	0	0,00
Otras reservas	-	8.580		0,00
Otro resultado integral acumulado	0		0	
Resultados acumulados	-27.656	-5.957	-21.699	364,26
Resultados acumulados	-12.266	9.432	-21.698	-230,05
Ganancias (pérdidas) estado de situación financiera de apertura bajo NIIF	-15.390	-15.389	-1	0,01
Resultado neto del período	178.228	-21.698	199.926	-921,40
Resultados del ejercicio	178.228	-21.698	199.926	-921,40
Total patrimonio	1.679.022	1.509.375	169.647	11,24

Fuente: Rendición de la cuenta Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019.

La reducción en reservas corresponde a los dividendos decretados durante el año por \$8.580 millones, los cuales corresponden a años anteriores propuestos para distribuir a los propietarios de la empresa, no aprobados aún y serán pagados en la vigencia de 2020.

Estado del Resultado Integral -ERI

Cuadro 12. Estado del Resultado Integral 2019 – 2018 (cifras en millones de pesos).

Descripción	Período		Variación		% Part. 2019	% Part. 2018
	2019	2018	\$	%		
Operaciones continuadas						
Prestación de servicios	301.847	3.485	298.362	8560,29	99,77	10,62
Arrendamiento	9	19	-10	-54,95	0,00	0,06
Otros ingresos	691	555	136	24,54	0,23	1,69
Ingresos de actividades ordinarias	302.546	4.059	298.487	7353,72	100,00	12,37
Utilidad en Venta de Activos		28.747	-28.747	-100,00	0,00	87,63
Total Ingresos	302.546	32.806	269.741	822,23	100,00	100,00
Costos por prestación de servicios	-48.954	-2.500	-46.453	1.857,96	-16,18	-7,62
Gastos de administración	-13.535	-9.043	-4.492	49,67	-4,47	-27,57
Deterioro de cuentas por cobrar	-2		-2		0,00	0,00
Otros gastos						
Ingresos financieros	3.084	7.397	-4.313	-58,30	1,02	22,55
Gastos financieros	-966	-1.371	405	-29,57	-0,32	-4,18
Diferencia en cambio neta	-189	916	-1.105	-120,62	-0,06	2,79
Efecto por participación en inversiones patrimoniales					0,00	0,00
Resultado del período antes de impuestos	241.985	28.205	213.781	757,96	79,98	85,98
Impuesto sobre la renta	-63.757	-49.903	-13.855	27,76	-21,07	-152,12
Resultado del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas	178.228	-21.698	199.926	-921,41	58,91	-66,14
otro resultado Integral, neto de impuestos						0,00
Resultado neto del ejercicio	178.228	-21.698	199.926	-921,41	58,91	-66,14
Otro resultado integral, neto de impuestos						
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:						
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos			0		0,00	0,00
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio			0		0,00	0,00
Impuestos sobre la renta relacionados con los componentes que no serán reclasificados			0		0,00	0,00
Revaluación de propiedades, planta y equipo y otros activos			0		0,00	0,00
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período:						
Coberturas de flujos de efectivo	0	0	0		0,00	0,00
Resultado reconocido en el período			0		0,00	0,00
Ajustes de reclasificación			0		0,00	0,00
Impuestos sobre la renta relacionados con los componentes que pueden ser reclasificados			0		0,00	0,00
	0	0	0		0,00	0,00
Otros resultado integral, neto de impuestos	0	0	0		0,00	0,00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO	178.228	-21.698	199.926	-921,41	58,91	-66,14

Fuente: Rendición de la cuenta Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019.

La empresa cierra el 2019 con una utilidad neta del ejercicio de \$178.228 millones, comparado con los resultados obtenidos en el 2018 (-\$21.698 millones), representa un incremento de \$199.926 millones, básicamente por la facturación de la *prestación de los servicios de saneamiento* a EPM., lo que explica el incremento de \$298.164 millones, porcentual el 11.414%, (ver cuadro 12), y por ende en la totalidad de los ingresos por actividades ordinarias, como de los ingresos totales. Es en la vigencia de 2019, cuando entra en operación la planta de tratamiento Aguas Claras; en tanto que lo registrado en el 2018 correspondió a la proporcionalidad del periodo del 25 al 31 de diciembre, después de la firma entre EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN Y AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P, del contrato de interconexión de alcantarillado - CT-2013-002297-A421, de fecha 26 de noviembre del 2018.

- **Ingresos**

La composición y comportamiento de los ingresos de las actividades ordinarias y por la prestación de servicios de la empresa, es la siguiente:

Cuadro 13. Composición y variación de los Ingresos por actividades ordinarias 2019-2018 (cifras en millones de pesos)

Descripción	Período		Variación	
	2019	2018	\$	%
Ingresos por actividades ordinarias				
Prestación de servicios				
Servicios de Saneamiento	300.776	2.612	298.164	11.413,53
Otros servicios	1.071	873	198	22,64
Total ingresos por prestación de servicios	301.847	3.485	298.362	8.560,29
Otros Ingresos				
Recuperaciones	691	555	136	24,53
Arrendamientos	9	19	- 10	- 54,95
Otros ingresos ordinarios	0	0	0	385,33
Total otros ingresos	699	574	126	21,92
Total ingresos por actividades ordinarias	302.546	4.059	298.487	7.353,72
Utilidad en venta de activos fijos	-	28.747	- 28.747	- 100,00
Total ingresos	302.546	32.806	269.741	822,23

Fuente: Rendición de la cuenta Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019.

Los ingresos aumentan en \$269.741 millones, derivado del comportamiento de los siguientes grupos:

-Ingresos por prestación de servicios, aumenta en \$298.362 millones, explicado por la partida **servicios de saneamiento**, con un incremento de \$298.194 millones por la facturación presentada en el año 2019, como resultado de la puesta en marcha de la operación de Planta de tratamiento de Aguas Residuales.

-Otros ingresos, el aumento de \$126 millones, corresponde a recuperaciones en el manejo del proyecto del Atrato por \$445 millones, por pasivos estimados de litigios por \$224 millones, de impuestos entre otros por \$13 millones, e incapacidades por \$9 millones.

-Costos y gastos

El incremento en los **costos** está dado en:

-Costos en la prestación de servicios en \$46.453 millones, explicado por el comportamiento que se detalla en el siguiente cuadro:

Cuadro 14. Aumentos de los Costos por prestación de servicios 2019-2018 (cifras en millones de pesos)

Costos por prestación de servicios	Período		Variación	
	2019	2018	\$	%
Ordenes de contratos de mantenimiento y reparación	23.412	353	23.060	6.536
Consumo de insumos indirectos	15.122	-	15.122	
Servicios personales	4.229	807	3.422	424,26
Servicios públicos	3.048	50	2.998	5.999,65
Seguros	1.394	-	1.394	
Materiales y otros costos de operación	961	-	961	
Ordenes y contratos por otros servicios	507	-	507	
Generales	132	-	132	
Arrendamientos	83	-	83	
Costos por conexión	34	-	34	
Honorarios	31	-	31	
Depreciaciones	-	1.291	- 1.291	- 100,00
Total Costos por prestación de Servicios	48.953	2.500	46.453	1.857,95

Fuente: Rendición de la cuenta Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019.

Los incrementos en costos fueron específicamente en: Ordenes de contratos de mantenimiento y reparación, con \$23.060 millones, generados por la entrada en operación de la planta de tratamiento de aguas residuales durante todo el 2019, en

tanto que el 2018 (como se explica en ingresos), los costos acumulados, correspondió al estimado de 7 días, del 25 al 31 del mes de diciembre.

En consumo de insumos indirectos en \$15.122 millones; los servicios personales aumentan en \$3.422 millones, por costos de operación de la planta Aguas Claras a partir de abril de 2019 en \$3.353 millones, y por costos de personal para el Contrato Interadministrativo N°710/2016 para realizar la Gerencia Integral del Programa de Abastecimiento de Agua y Manejo de Aguas Residuales en Zonas Rurales con \$877 millones.

En servicios públicos en \$2.998 millones, costos derivados del consumo de energía, gas, acueducto, aseo durante el 2019 en la operación de la planta Aguas Claras.

- **Gastos**

Los aumentos en gastos están reflejados en la siguiente partida:

-Gastos de administración: el crecimiento en \$4.492 millones en el año, se explica al entrar en operación la planta, y están representados por los siguientes conceptos:

Cuadro 15. Aumentos de los gastos de administración 2019-2018 (cifras en millones de pesos)

Gastos de administración	Período		Variación	
	2019	2018	\$	%
Gastos de personal: salarios y seg soc	1.600	1.177	423	35,91
Gastos Generales :				
Comisiones honorarios y servicios	5.807	4.644	1.163	25,05
Impuestos, contribuciones y tasas	3.276	932	2.344	251,37
Gastos legales	1.305	14	1.290	9.008,17
Provisión para contingencias	812	1.838	- 1.026	(55,82)
Arrendamientos	217	66	150	226,13
Servicios generales	166	129	37	29,10
Publicidad y propaganda	156		156	
Otros	196	242	- 46	(19,01)
Total Gastos generales	11.935	7.866	4.069	51,74
Total Gastos administración	13.535	9.043	4.492	49,68

Fuente: Rendición de la cuenta Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019.

El aumento en los **gastos de personal**, en \$423 millones, ocurre por cambio en la estructura organizacional en la empresa, al iniciar la operación de la planta de tratamiento de aguas residuales.



-Gastos generales en \$4.069 millones, explicados por el incremento que registran las siguientes partidas:

Honorarios, efecto de la asesoría en contratación internacional y arbitramento internacional en el desarrollo de los contratos celebrados con los Consorcios Aguas de Aburra HHA y CICE, por \$3.992 millones (2018: \$2.930 millones), comisiones suramericana \$72 (2018: \$0), Revisoría fiscal \$62 millones (2018: \$36 millones), servicios profesionales de psicólogo \$61 millones (2018: \$0), entre otros honorarios

En impuestos, contribuciones, aumento del Impuesto de industria y comercio \$1.758 millones (2018: \$68 millones), gravamen a los movimientos financieros \$342 millones (2018: \$0), y en contribuciones \$195 millones (2018: \$15 millones).

En gastos legales, corresponde principalmente a los pagos realizados a la Cámara de Comercio Internacional para las controversias con el Consorcio CICE \$1.30 billones (2018: \$0).

Y, en arrendamientos corresponde al nuevo canon de las oficinas en el edificio EPM a partir de noviembre de 2018 a diciembre de 2019; el cual incrementó por la utilización de las zonas comunes \$216.819 millones (2018: \$66.483 millones).

Finalmente, los decrementos lo registraron los Ingresos y gastos financieros, y el diferencial cambiario.

-Ingresos financieros, la variación negativa en los ingresos financieros en \$4.313 millones está *asociada* a la utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable y se explica principalmente porque el saldo promedio mensual del portafolio de inversiones durante 2019 que fue inferior, comparado con el mismo periodo del año anterior, y a la disminución de los depósitos bancarios.

Los gastos financieros en \$405 millones, resultante de la valoración litigios por \$749 millones, (2018 \$1.060 millones), administración de títulos valores por \$22 millones (2018: \$41 millones) y la pérdida en valoración de instrumentos financieros \$105 millones (2018: \$157 millones).

- El resultado por diferencia en cambio neta en \$1.105 millones, producto de la devolución de retenidos de garantía en moneda extranjera a los contratistas de la planta.

Estado de Cambio Patrimonial

Cuadro 16. Estado de cambios en el patrimonio 2019 (cifras en millones de pesos).

Concepto	
Concepto	Valor
Saldo del Patrimonio al 31 de diciembre 2018	1.509.375
Variaciones patrimoniales durante 2019	169.647
Saldo del Patrimonio al 31 de diciembre de 2019	1.679.022
Detalle de las Variaciones Patrimoniales	
Incrementos	-30.279
Reservas	(8.580)
Resultados acumulados	(21.699)
Partidas sin movimientos	
Disminuciones	178.228
Otro resultado integral acumulado	
Resultado neto del ejercicio	178.228
Total Variación Patrimonial	169.647

Fuente: Rendición de la cuenta - Aguas Nacionales EPM. S.A. E.S.P 2019. – Matriz componente financiero

El aumento patrimonial de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, de \$169.647 millones en el patrimonio es el resultado del comportamiento en ingresos, costos y gastos e impuestos durante el año, como se explica en el análisis de Resultados del ejercicio, por el aumento significativo de la partida **resultados netos del periodo** en \$178.228 millones.

Estado de Flujo de Efectivo

Cuadro 17. Estado de flujo de efectivo (cifras en millones de pesos).

Descripción	Período		Variación	
	2019	2018	\$	%
Flujo de efectivo por actividades de operación:				
Resultado neto del ejercicio	178.229	-21.698	199.927	-921,41
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con los flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación:	63.110	24.525	38.585	157,33
Depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	29	1.305	-1.277	(97,80)
Deterioro de cuentas por cobrar	2			
Resultado por dierencia de cambio	189	-916	1.105	(120,62)
Resultados por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de cobertura	-1.763		-1.763	
Provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo	812	1.838	-1.026	(55,82)
Impuesto sobre la renta diferido	38.320	50.803	-12.483	(24,57)
Impuesto sobre la renta corriente	25.438	-900	26.338	(2925,97)
Ingresos por intereses				
Gastos por intereses	84	108	-24	(22,59)
Ganancia (pérdida) por disposición de propiedades, planta y equipo, intangibles y propiedades de inversión				
Ganancia (pérdida) por disposición de inversiones en subsidiarias				
Resultados por disposición de propiedad, planta y equipos, intangibles y propiedades de inversión.		-28.747	28.747	(100,00)
Otros ingresos y gastos no efectivos		1.035	-1.035	(100,00)
	241.339	2.827	238.512	8435,77
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:				
(Aumento)/disminución en inventarios	-9.468	-1.168	-8.301	710,94
(Aumento)/disminución en deudores y otras cuentas por cobrar				
(Aumento)/disminución en otros activos	-766	2.909	-3.675	(126,33)
(Aumento)/disminución en acreedores y cuentas por pagar	-18.231	6.523	-24.754	(379,49)
(Aumento)/disminución en obligaciones laborales	247	64	182	282,90
(Aumento)/disminución en provisiones	70	-577	647	(112,14)
(Aumento)/disminución en otros pasivos	-74.637	98.672	-173.309	(175,64)
	-102.786	106.423	-209.209	(196,58)
Interés pagado				
Impuesto sobre la renta pagado e impuesto al patrimonio	-13.762	-553	-13.209	2389,70
Flujos netos de efectivo originados por actividades de operación	124.792	108.698	16.094	14,81
Flujos de efectivo por actividades de inversión:				
Adquisición de subsidiarias o negocios				
Disposición de subsidiarias o negocios				
Adquisición de propiedades, planta y equipo	-76.393	-148.000	71.607	(48,38)
Disposición de propiedades, planta y equipo	75.058	1.512.168	-1.437.110	(95,04)
Adquisición de activos intangibles	-54	-6	-48	850,90
Disposición de activos intangibles		597	-597	(100,00)
Adquisición de inversiones en instrumentos financieros	-40.508	-1.868.870	1.828.363	(97,83)
Disposición de inversiones en instrumentos financieros	65.933	202.866	-136.933	(67,50)
Intereses recibidos		4.656	-4.656	(100,00)
Dividendos recibidos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos				
Otros dividendos recibidos				
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión	-134.518	-224	-134.294	59944,21
Flujos netos de efectivo originados por actividades de inversión	-110.481	-296.812	186.330	-62,78
Flujos de efectivo por actividades de financiación:				
Emisión de instrumentos de patrimonio				
Pagos de crédito público y tesorería				
Costos de transacción por emisión de instrumentos de deuda				
Pago de pasivos por arrendamiento financiero				
Dividendos o excedentes pagados	-8.580		-8.580	
Flujos netos de efectivo originados por actividades de financiación	-8.580		-8.580	
Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	5.730	-188.114	193.844	-103,05
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo	124	1.288	-1.164	(90,38)
Efectivo y efectivo equivalente al principio del período	61.164	247.990	-186.826	(75,34)
Efectivo y efectivo equivalente al final del período	67.018	61.164	5.854	9,57
Recursos restringidos	19.450	54.661	-35.210	-64,42

Fuente: Rendición de la cuenta Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019.

El efectivo y equivalente de efectivo aumentó en \$5.854 millones equivale al 9.57%, e indica que durante el año 2019 **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, no generó los flujos de efectivo suficientes para cubrir sus actividades de operación, inversión y financiación al finalizar el ejercicio con \$67.018 millones, representado en cuentas corrientes y cuenta de ahorros, títulos de renta y encargos fiduciarios, resultante de la reducción del efectivo restringido en 64,42%, es decir en \$35.210 millones, no obstante que los Flujos netos de efectivo originados por actividades de operación con la entrada en operación de la planta, presentaron un crecimiento de \$16.094 millones, pero demandó de efectivo para cancelar actividades de inversión pendientes con proveedores y otros.

2.1.1.2 Auditoría Financiera.

Para llevar a cabo la auditoría financiera de la empresa Aguas Nacionales EPM.S.A. E.S.P vigencia 2019, se realiza teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

La planeación de auditoria permitió establecer variables financieras como materialidad de las cuentas, variaciones significativas, peso y relevancia de las cuentas en la estructura financiera de la empresa, su participación y el riesgo de las mismas, para determinar un conjunto de cuentas sobre las cuales el equipo auditor aplicará unos procedimientos definidos en el Programa de auditoria para cada una de ellas, y la aplicación de pruebas de cumplimiento, y sustantivas y diferentes técnicas de auditoria, tendientes a verificar su razonabilidad, y la confiabilidad de saldos registrados en los estados financieros. Entre las cuentas objeto de evaluación del Estado de situación financiera están: propiedad, planta y equipo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, otros activos financieros (títulos de renta fija), otros activos (los pagos realizados por anticipado, intangibles, seguros), el efectivo y equivalentes de efectivo, acreedores (proyectos de inversión y recursos recibidos en administración), otros pasivos (arrendamientos), provisiones (litigios y otras contingencias), pasivo diferidos, y las cuentas conexas en el estado de resultados integral, del cual se toman las más significativas de ingresos, costos y gastos.

En general, para verificar la razonabilidad de las cifras registradas en estado de situación financiera y de resultados integral presentados a diciembre 31 de 2019, entre otras validaciones se procedió a cotejar los saldos presentados con los reflejados en el sistema financiero de la empresa y, saldos registrados en los informes financieros a 6 y 4 dígitos, y en las notas a los estados financieros.



A continuación, se efectúa una descripción de los procedimientos efectuados en las cuentas seleccionadas, que finalmente conducen a expresar un concepto acerca de la razonabilidad de las cifras presentadas en los estados financieros.

De forma general, se presentan las pruebas y revisiones realizadas al grupo o cuentas de la estructura financiera, las confirmaciones realizadas al cierre contable de la vigencia por parte de las diferentes áreas que alimentan el proceso contable, de acuerdo a los procedimientos establecidos por la Contaduría General de la Nación en el instructivo número 001 de diciembre de 2019, sobre el cierre contable del año, verificando entre otros aspectos que se hubieran realizado las respectivas conciliaciones de los módulos financieros que posee la empresa para integración de la información financiera.

-En el Efectivo, y sus equivalentes, se practicó rastreo y verificación, que las cuentas bancarias estuvieran debidamente conciliadas (las diferentes cuentas que posee la empresa); así como las cuentas en las que se maneja el efectivo restringido, la debida clasificación y la destinación de los recursos.

-Inversiones en Instrumentos derivados, (títulos de renta fija) - otros activos financieros: se solicitó inventario de las inversiones y se verificó y cotejó la pertinencia de los registros de la inversión, se evaluó los Recursos entregados en administración las negociaciones constituidas - (encargos fiduciarios constituidos), y los saldos registrados, y las conciliaciones realizadas de las fiducias.

-En el grupo deudores (y sus conexas de ingresos), el registro de mayor relevancia corresponde al manejo que bajo NIIF se le debe dar a los arrendamientos financieros, transacción que figura en Aguas Nacionales, es en la cuenta *otros deudores* donde se causa mensualmente la facturación del contrato de interconexión - ingreso del arrendamiento financiero (Estimado contrato de interconexión constituido el 25 de diciembre de 2018; y el valor correspondiente a registro por la operación –interconexión PTAR vs ingresos.

Así mismo, se confirmó y verificó que se estuvieran realizando las conciliaciones mensuales de la facturación de los ingresos, que al cierre del ejercicio ésta se hubiera realizado oportunamente, que lo facturado en el módulo de otros ingresos fuera consistente con los saldos contables y (saldos del registro en multilibro), que las diferencias presentadas sean identificadas, y aclaradas. Las cifras estaban conciliadas, y en cuanto a la diferencia presentada, se tiene claro que el origen



obedece a conceptos externos (como Facturación de IVA al Ministerio), concepto que no se encuentra dentro del módulo de facturación.

Aguas Nacionales le factura a EPM, con base en la información que le envía el Área comercial de EPM. quien dispone de toda la base de datos de los clientes del servicio de alcantarillado, con la que opera Aguas Nacionales, y con base en la información una vez es revisada a través de una tabla financiera, se realizan las validaciones, correcciones pertinentes y demás ajuste por tarifas y variables establecidas en el contrato de interconexión, para entrar Aguas Nacionales a facturar mensualmente a EPM, el costo medio de inversión y de operación (CMI) y (CMO), y el área financiera causa la facturación mensual: otros deudores vs ingresos (tratamiento de aguas residuales).

Otra prueba realizada: sobre la base en la información solicitada relacionada con el deterioro de cartera, se realizó el análisis de los soportes de los cálculos de deterioro de cartera efectuados, y los documentos que soportan los registros del deterioro; se efectúan las verificaciones y se cotejan con los saldos registrados en los estados financieros y en las revelaciones.

-Propiedad, planta y equipo, se cotejó y verificó la conciliación realizada entre el módulo de AF y los saldos contables, con base en la información solicitada y remitida, así mismo se realizó validación de los saldos con ESF A DIC 31-2019 Vs. (N5 HY´P)= registros en sistema de información de la empresa; se verifican las compras realizadas en equipos de comunicación por \$85 millones, en equipo de restaurante y cafetería \$34 millones, en muebles y enseres por \$31 millones, entre otros aspectos.

-Otros activos financieros: registra el arrendamiento implícito en el contrato de interconexión celebrado con EPM por la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales Aguas Claras. El acuerdo de arrendamiento financiero más significativo es el arrendamiento implícito en el contrato de interconexión celebrado con EPM por la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales Aguas Claras. El acuerdo tiene una duración estimada de 40 años a partir del 25 de diciembre de 2018, por el cual se calculó un canon mensual de \$9.414 que integra un componente que se reajusta por el Índice de Precios al Consumidor (IPC) y otro componente que crece a una tasa del 15% anual. El valor presente de los pagos mínimos por arrendamientos al 2019 fue de \$1.74 billones, mientras en el 2018 fue de \$ 1.61 billones.



-Otros activos: se corroboró el registro del arrendamiento operativo implícito en el contrato de conexión de la Empresa al Sistema de Distribución Local (SDL) de la Subestación Bello cuyo operador es EPM haciendo uso de activos que son de propiedad de EPM, clasificado como arrendamiento operativo el pago realizado por anticipado de \$83 millones; en cuyo grupo igualmente confluyen los pagos de los seguros de la empresa por \$ 1.203 millones de pesos.

En Patrimonio.

En el patrimonio, el incremento respecto al año anterior, está representado en el comportamiento que registra los resultados del ejercicio con un incremento de \$199.926 millones, producto de la facturación de los ingresos por servicios de saneamiento al entrar a operar la empresa, y a los movimientos que presentan en el periodo contable otros ingresos – (recuperaciones) costos y gastos, cuyo resultado final se reflejan en la cuenta patrimonial.

De las cuentas que conforman el patrimonio, se liberan reservas de los años anteriores y se decreta, que durante el año fueron \$8.580 millones. Dividendos propuestos para distribuir a los propietarios de la empresa, que aún no han sido aprobados y serán pagados en el periodo.

En Pasivos

En cuentas por pagar: se realiza revisión de la conciliación de los pasivos de proveedores – módulo cuenta por pagar vs saldos contables, se coteja con saldos de los estados financieros y saldos de las revelaciones a los estados financieros.

-En Acreedores y otras cuentas por pagar, presentó una reducción de \$17.835 millones netos, originada principalmente en los proyectos de inversión con \$13.376 millones de pasivos con los contratistas que ejecutaban el proyecto Aguas Claras Parque Planta de Tratamiento de Aguas EPM por la terminación del mismo, y por gastos de administración (recursos recibidos en administración) \$9.351 millones, del convenio 003 transferidos por del municipio de Quibdó para cubrir los subsidios de los estratos 1, 2 y 3, los déficits de operación y caja y la disminución por los pagos a los contratistas del Contrato Interadministrativo N°710/2016 para realizar la Gerencia Integral del Programa de Abastecimiento de Agua y Manejo de Aguas Residuales en Zonas Rurales.



No obstante, por la entrada en operación de la planta en el 2019 se presentaron incrementos en \$4.892 millones en acreedores, por honorarios y servicios y en contratistas del contrato de la Gerencia Integral, energía y gas de Aguas Claras Parque Planta de Tratamiento de Aguas EPM.

-Otros pasivos, se evidencia en la subcuenta arrendamientos una disminución en \$75.058 millones, en que se reconocen los ingresos recibidos por anticipado, del saldo de las inversiones que van a realizar en el 2020 para finiquitar la Planta Aguas Claras, incluidas en el contrato de interconexión con EPM.

-Impuesto diferido, se identifican los impactos de las diferencias temporarias en el activo que presenta diferencia en las inversiones debido a que contablemente la Compañía tiene registrado a valor razonable sus inversiones, pero fiscalmente el valor corresponde a los costos de adquisición más los rendimientos causados y no pagados.

En los pasivos, genera una diferencia temporaria deducible, surgiendo un impuesto diferido activo.

La cifra más representativa, son las cuentas por cobrar derivado del reconocimiento inicial del arrendamiento financiero, en cumplimiento de la NIIF 16, estos activos se presentan como una partida por cobrar, por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento, que ascendió a \$1.74 billones, cifra que es considerada base de impuesto diferido.

Bajo los Estándares Internacionales, las diferencias temporarias, incluye el reconocimiento de las diferencias que existen entre el valor contable y el valor fiscal que surgen de revisar los valores reconocidos de activos y pasivos. Este valor contable y fiscal que originan las diferencias temporarias, son la base para calcular el impuesto diferido y para el 2019, el total del impuesto diferido Activos / Pasivos fue de \$96.302 millones.

La metodología utilizada para calcular el valor de la partida por cobrar se encuentra acorde con lo establecido en el párrafo 68 de la NIIF 16, el cual menciona que el arrendador (Aguas Nacionales) usará la tasa de interés implícita en el arrendamiento para medir la inversión neta en el arrendamiento (medición inicial de los pagos por arrendamientos).

- **Provisiones- litigios**, con base en los informes requeridos de las estimaciones o proyecciones que técnicamente realiza la empresa, esta es analizada, y cotejada, se conoce de la política aplicada para determinar la valoración de las pretensiones, se efectúan las validaciones sobre la clasificación dada para realizar el reconocimiento contable– estimaciones, con los registros de los estados financieros de la empresa, entre otros.

En total, las provisiones por litigios y otras provisiones para contingencias crecieron en \$882 millones, detalle plasmado en el cuadro N°7 (Saldo provisiones litigios y otras), resultado del aumento en la provisión de las pérdidas estimadas probables relacionadas con *litigios* civiles, administrativos y fiscales (vía administrativa y gubernativa que surgen en las operaciones de la empresa), y a los ajustes en los estimados en la vigencia.

El reconocimiento del pasivo, (provisiones) como lo establece la política *contable*, se *da* cuando la Empresa tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado. Es probable que la Empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y debe hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

En la Empresa cada provisión es utilizada sólo para afrontar los desembolsos para los cuales fue originalmente reconocida.

La provisión para litigios, reconocida cubre las pérdidas estimadas *probables* relacionadas con litigios laborales, administrativos, civiles y fiscales (vía administrativa y gubernativa) que surgen en la operación. Los principales supuestos considerados en el cálculo de la provisión son: IPC del escenario macroeconómico de **AGUAS NACIONALES S.A. E.S.P.** para proyectar, tasa fija TES en pesos para descontar, valor estimado a pagar y fecha estimada de pago, para aquellos litigios en que su ocurrencia supera el 50% de probabilidad.

Para aminorar las condiciones de incertidumbre que puedan presentarse con respecto a la fecha estimada de pago y el valor estimado a pagar de un litigio calificado como probable, la Empresa cuenta con reglas de negocio basadas en estudios estadísticos con los que se obtuvieron los promedios de duración de los procesos por acción y también la aplicación de la jurisprudencia a los toques máximos que ésta define para el valor de las pretensiones extrapatrimoniales o inmateriales cuando éstas excedan su cuantía, acorde con el Promedio de duración de los procesos por acción.

- Otras provisiones para contingencias.

Del análisis y conocimiento sobre el tema, se precisa que, para el registro de la contingencia, hay que tener claridad y efectuar un análisis específico de la demanda y ocurrencia de la misma. Si bien, lo descrito en párrafos precedentes es la normativa general aplicable para el cálculo de las provisiones, hay que tener presente qué se reconoce como litigios, y qué como contingencia.

Definición - política contable para efectuar el reconocimiento de un **Pasivo contingente**: las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos y que no están enteramente bajo el control de la Empresa o las obligaciones presentes que surgen de eventos pasados, pero que *no es probable, sino posible*, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera, y en cambio, se revelan como pasivos contingentes. Los pasivos contingentes originados en una combinación de negocios se reconocen a valor razonable a la fecha de adquisición.

Bajo este escenario y contextualización, al cierre del ejercicio 2019 en pasivos estimados - *provisiones - Otras provisiones para contingencias*, se tiene estimados \$15.913 millones, (2018- \$15.723 millones) por la actualización de la valoración.

Otro aspecto relevante que fue indagado y soportado, tiene que ver con las controversias presentadas por el consorcio HHA de naturaleza contractual, no judicial, dicho consorcio es el encargado de construir Aguas Claras Parque Planta de Tratamiento de Aguas EPM y los puntos en debate guardan relación con plazo, ingeniería de diseño y temas financieros, que registran la siguiente valoración estimada a dic 31 de 2019.

Cuadro 18. Valoración Controversia CHHA 001 a dic 31 de 2019 (cifras en pesos).

Radicado	Fecha de inicio	Fecha estimada de pago	Valor estimado pretensión	Moneda	TRM Agosto 31/2019	Valor estimado pretensión En pesos
CHHA2017-001	2017/08/08	30/12/2019	281.068.687.813,00	COP	\$ 1,00	281.068.687.813
CHHA2017-001	2017/08/08	30/12/2019	13.363.867,26	USD	\$ 3.427,29	45.801.848.622
CHHA2017-001	2017/08/08	30/12/2019	15.351.199,43	EUR	\$ 3.774,30	3.031.125
			281.097.402.879,69			326.873.567.559,53

Fuente: Información Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019. Archivo valoración controversias 2019.

Del Estado de Resultados – ERI

La política para el reconocimiento de **Ingresos ordinarios**, corresponden básicamente al desarrollo de la actividad principal de la Empresa, que es la prestación de los servicios de saneamientos, se reconocen cuando el servicio es prestado o en el momento de la entrega de los bienes, en la medida en que se satisfagan las obligaciones de desempeño por parte de la empresa. Los ingresos se miden al valor de la contraprestación recibida o por recibir, excluyendo impuestos u otras obligaciones.

La Entidad desagrega los ingresos por los servicios que presta, de acuerdo a las líneas de negocio que ejecuta, aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

-Ingresos

Se tomó una muestra de las cuentas más significativas, y de mayor variación del periodo 2019 – 2018 en ingresos, costos y gastos.

De las cuentas seleccionadas, se solicitaron documentos contables (batch) para realizar el análisis de los mismos, y comprobar y verificar la pertinencia de los registros contablemente.

Se practicó revisión de los saldos de los estados financieros rendidos, con las cifras registradas en auxiliares, y en las notas reveladas en el estado de resultados integral (ERI).

Se describen algunos aspectos importantes del estado de resultados integral.

Cuadro 19. Comportamiento de los Ingresos 2019-2019 (cifras en millones de pesos).

Descripción	Período		Variación		% Part. 2019	% Part. 2018
	2019	2018	\$	%		
Operaciones continuadas						
Prestación de servicios	301.847	3.485	298.362	8560,29	99,77	10,62
Arrendamiento	9	19	-10	-54,95	0,00	0,06
Otros ingresos	691	555	136	24,54	0,23	1,69
Ingresos de actividades ordinarias	302.546	4.059	298.487	7353,72	100,00	12,37
Utilidad en Venta de Activos		28.747	-28.747	-100,00	0,00	87,63
Total Ingresos	302.546	32.806	269.741	822,23	100,00	100,00

Fuente: Rendición de la cuenta Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P.- 2019.

-Ingresos

La empresa al 31 de diciembre de 2019, registró ingresos por \$302.546 millones, evidenciando una variación positiva de 822,23% equivalentes a \$269.741 millones, con relación al 2018 los cuales fueron de \$32.806 millones, representados específicamente en la prestación de servicios de saneamiento y otros ingresos.

-Ingresos por prestación de servicios, cierra el ejercicio con \$301.847 millones, para una variación respecto al 2018 del 8.560% por la puesta en marcha de la operación del contrato de interconexión suscrito con Empresas Públicas de Medellín, CT-2013-002297-A421, para el tratamiento de Aguas Residuales que dio origen a la facturación del servicio en el año 2019.

Según el contrato de interconexión y las políticas de reconocimiento, los ingresos de Aguas Nacionales, se facturan con base en lo reportado por **EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP.**, quien realiza la facturación real de los metros de agua residuales a los usuarios de servicios públicos. La conciliación de los valores facturados es revisada por las partes dos veces al año, y puede dar origen a ajustes pertinentes.

-Otros servicios, reconoció \$1.070 millones originado en la facturación de nómina y prestaciones sociales del personal del proyecto Gerencia Integral del programa Abastecimiento de Aguas y manejo de Aguas Residuales en Zonas Rurales con el Ministerio, el cual presentó aumento con relación al año 2018 en \$198 millones correspondiente a una variación positiva del 22,64%, soportado en que la Entidad contrató el total de las plazas requeridas para ejecutar el proyecto.

-Otros ingresos más arrendamientos, finaliza el ejercicio con \$699 millones, y un crecimiento comparado con el 2018 de \$126 millones, resultado de las recuperaciones en el manejo del proyecto del Atrato por \$445 millones, por pasivos estimados de litigios por \$224 millones, de impuestos entre otros por \$13 millones, e incapacidades por \$9 millones.

Costos

Este grupo sumó \$48.954 millones, configurándose un crecimiento de \$46.453 millones, mientras que en el ejercicio anterior fueron del orden de los \$2.500 millones.

Es pertinente anotar que, al hacer la comparabilidad con el periodo anterior, los costos incrementaron por la entrada de operación de la planta, y se incluyeron rubros que no hacían parte de la estructura del 2018, que originan un incremento relevante:

Cuadro 20. Composición de los costos 2019-2018 (cifras en millones de pesos).

Costos por prestación de servicios	Período		Variación	
	2019	2018	\$	%
Ordenes de contratos de mantenimiento y reparación	23.412	353	23.060	6.536
Consumo de insumos indirectos	15.122	-	15.122	15.121,89
Servicios personales	4.229	807	3.422	424,26
Servicios públicos	3.048	50	2.998	5.999,65
Seguros	1.394	-	1.394	
Materiales y otros costos de operación	961	-	961	
Ordenes y contratos por otros servicios	507	-	507	
Generales	132	-	132	
Arrendamientos	83	-	83	
Costos por conexión	34	-	34	
Honorarios	31	-	31	
Impuestos y tasas	0	-	0	
Depreciaciones	-	1.291	- 1.291	(100,00)
Total Costos por prestación de Servicio	48.954	2.500	46.453	1.857,96

Fuente: Rendición de la cuenta Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. - 2019.

Dentro de los rubros más significativos están **Ordenes de contratos de mantenimiento y reparación** presentando un incremento de \$23.060 millones en el 2019 al pasar de \$353 millones en el 2018 a \$23.060 en el 2019, originado como



se dijo por la ejecución de la operación de la planta; agrupan las subcuentas de mantenimiento de edificaciones, de plantas, de maquinaria, equipos y transportes de oficina de computación y comunicación.

Seguido de **Consumo de insumos** indirectos con una variación del 100% en cifras \$15.122 millones, al pasar del 2018 de \$0 millones, relacionados con productos químicos, gas combustible, energía y otros elementos.

Los **Servicios personales** con \$4.229 millones en 2019 registró un aumento de \$3.422 millones, frente al 2018 el cual fue del orden de los \$807 millones, en costos de personal para la operación de la planta y los costos de personal incurridos para la ejecución del contrato interadministrativo gerenciamiento del programa de abastecimiento de agua y manejo de aguas residuales.

Los Materiales y otros costos de operación, finalizó en \$961 millones, un incremento del 100%, en el 2018- \$0 millones, incluyen repuestos para vehículos, llantas y neumáticos, combustibles y lubricantes, elementos y accesorios de alcantarillado, entre otros.

Gastos:

Los gastos durante el año 2019 ascendieron a \$13.535 millones, con un porcentaje de incremento del 49,67, representado en \$4.492 millones, relacionado el incremento en cierta medida por la entrada en operación de la planta, y originado por:

Los **Gastos de administración** registraron las mayores variaciones en su orden Impuestos **gravámenes y tasas**, con un 251,37% representados en \$2.344 millones al pasar del 2018 de \$932 millones a \$3.276 en el 2019, soportado fundamentalmente por el crecimiento del Impuesto de industria y comercio, seguido del Impuesto predial, gravámenes a los movimientos financieros, y disminución de la cuota de fiscalización y contribución.

Seguido de **Gastos legales** que mostraron un incremento de \$1.290 millones al pasar en el 2018 de \$14 millones a \$1.305 millones, gastos incurridos principalmente en el pago a la Cámara de Comercio Internacional en el trámite de las controversias con el Consorcio CICE.



Comisiones, honorarios y servicios al cierre del 2019 registró \$5.807 millones, aumentando en un 25,05%, representados en \$1.163 millones frente al 2018 los cuales fueron del orden de \$4.644 millones, debido al valor de los honorarios en asesoría y en contratación y arbitramento internacional en el desarrollo de los contratos celebrados con los consorcios Aguas de Aburrá HHA y CICE.

Gastos del personal se desagregan en sueldos y salarios, Gastos de seguridad social y otros beneficios a empleados, dentro de este grupo, sueldos y salarios presenta el incremento más significativo, y en 2019 fue \$1.411 millones mientras en la vigencia anterior fue de \$1.030 millones representando un incremento de \$381 millones primordialmente por cambio de la estructura organizacional por la entrada en operación de la planta de tratamiento de aguas residuales.

Provisión de contingencias presenta en el 2019, \$812 millones con una variación negativa del 55,82% representada en -\$1.026 millones con relación al periodo anterior, dado que ese año fue de \$1.838 millones.

Continuando con el análisis del ERI, otros rubros a mencionar por su variación fueron:

Ingresos y Gastos financieros:

Ingresos financieros: en el 2019 la cifra para este rubro fue de \$3.084 millones, presentando una variación negativa del 58,30% representados en \$4.313 millones frente a la vigencia anterior, año en el cual fue de \$7.397 millones, la disminución se asocia a la utilidad por valoración de instrumentos financieros debido a la disminución del saldo promedio mensual de inversiones comparado con el 2018 que era de \$57 millones.

Gastos financieros mostraron un monto de \$965 millones, presentando una disminución respecto a la vigencia anterior de \$405 millones correspondiente el 29,56%, explicado principalmente por las políticas de valoración de litigios y pérdida en valoración de instrumentos financieros al valor razonable, y a la disminución en otros intereses y comisiones y gastos bancarios.

De otra parte, la **diferencia en cambio registra la** cifra de \$189 millones, disminuyendo en un 120,61% representados en \$1.105 millones con relación al año

anterior donde fue de \$916 millones, soportado en la devolución de retenidos de garantía en moneda extranjera a los contratistas de la planta.

Resultado del ejercicio después de impuesto de operaciones continuadas, finaliza con \$178.228 millones, una variación del 921,40% equivalente a \$199.926 millones, frente a un resultado negativo obtenido de \$21.698 millones en la vigencia del 2018.

Finalizada las diferentes pruebas de auditoria aplicadas a la muestra contable seleccionada, orientadas a determinar la razonabilidad de los saldos, se pudo determinar que la empresa da aplicación a los criterios, políticas y directrices asociadas a los procesos contables establecidos en el marco normativo que le es aplicable, así mismo la preparación y presentación de los estados financieros de Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P se realiza de conformidad con las Normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) adoptadas por la Contaduría General de la Nación a través de la Resolución 037 de 2017 y Resolución 049 de 2019 (en adelante, NIIF adoptadas en Colombia), normas de información contable y financiera basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF adoptadas en Colombia) y los estados financieros están armonizados con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia consagrados en el Anexo del Decreto 2420 de 2015 y sus posteriores modificaciones.

Igualmente, se pudo constatar que la información financiera de la empresa esta soportada por el ERP- sistema de información financiera al cual confluyen los diferentes módulos para consolidar la información financiera, garantizando la disponibilidad inmediata de la información y la consolidación de la misma.

2.1.1.3 Control Interno Contable

La evaluación del componente de control interno contable de la empresa, en cumplimiento de la Resolución 0007 de la Contraloría General de la República en concordancia con la Resolución 193 de la Contaduría General de la Nación, dio un resultado cuantitativo de **4.94 puntos**, cuya interpretación se traduce en **Eficiente**, que indica un nivel de riesgo Bajo, en el desarrollo de los procesos y procedimientos contables y financieros, y los controles específicos establecidos mitigan los riesgos.



El proceso está asegurado bajo la normatividad, políticas, procesos y procedimientos de EPM, prácticas contables tanto en la identificación, clasificación, registro, corte, evaluación y consolidación de estados financieros, también cuentan con Auditor Externo (Revisoría Fiscal), quien realiza revisión y aseguramiento de la razonabilidad de los estados financieros.

La homologación del proceso de gestión contable con EPM, permite a la filial tener confianza frente al desarrollo de actividades asociadas al proceso, teniendo en cuenta la capacidad técnica, informática y experiencia que tiene el núcleo en el manejo contable y financiero, aunado a la socialización de las prácticas contables y su aplicación según la normatividad vigente al personal nuevo.

Además, con la estructuración que realizó la empresa por la entrada en operación de la planta de aguas Residuales, y con el acompañamiento de la Gerencia Integral de Riesgos del Grupo EPM, efectuó la revisión del Mapa de riesgos de corrupción, empresa, proyectos y operación de la planta Aguas Claras para fortalecer estos aspectos.

2.1.1.4 Dictamen.

Se practicó el control financiero al estado de situación financiera de la empresa **AGUAS NACIONALES S.A. E.S.P.** al 31 de diciembre de 2019, estado de resultados integral y cambios en el patrimonio, comparados con cifras del año anterior, los cuales fueron auditados por la Contraloría General de Medellín. Estos estados financieros son responsabilidad de la entidad auditada. La labor del Ente de Control consiste en expresar una opinión en su conjunto, con base en la auditoría.

Se realizó el trabajo de auditoría de acuerdo con las normas de auditoría gubernamental colombianas. Estas normas exigen que se planee y ejecute el auditaje para obtener seguridad razonable de que dichos estados estén libres de errores importantes en su contenido.

La revisión incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. El control también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Entidad auditada, como de la





presentación de los estados contables en general. Por tanto, el equipo auditor considera que existe una base razonable para dictaminar o expresar una opinión.

En opinión de la Contraloría General de Medellín, los estados financieros arriba mencionados que reflejan en todo aspecto significativo, la situación financiera del **AGUAS NACIONALES S.A. E.S.P.**, a 31 de diciembre de 2019; así como, los resultados de las operaciones por el año terminado en esa fecha, se dictaminan **LIMPIOS**, de conformidad con los principios y normas prescritas por las autoridades competentes y los principios de contabilidad universalmente aceptados o prescritos por el Contador General.

Cuadro 21. Resultado evaluación estados contables año 2019 (cifras en millones de pesos)

TOTAL INCONSISTENCIAS	0				
INDICE DE INCONSISTENCIA					
TOTAL ACTIVOS	1.864.862	0	0	0	0
Descripción	ACTIVOS BALANCE	SOBRESTIMACION	SUBESTIMACION	INCERTIDUMBRE	TOTAL
Propiedades, planta y equipo, neto	163		0		0
Propiedades de inversión					
Crédito mercantil					
Otros activos intangibles	48				
Inversiones en subsidiarias					
Inversiones en asociadas	27.087				
Inversiones en negocios conjuntos					
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	20.788				
Otros activos financieros	1.746.301				
Otros activos	3.457				
Inventarios					
Activos por impuestos corrientes					
Efectivo y equivalentes de efectivo	67.018				



Continuación Cuadro 21 Resultado evaluación estados contables año 2019 (cifras en millones de pesos)

Ecuación Contable (Prueba)
VERDADERO

TOTAL PASIVOS	1.864.862	0	0	0	0
Descripción	SALDO BALANCE	SOBRESTIMACION	SUBESTIMACION	INCERTIDUMBRE	TOTAL
Créditos y préstamos					
Acreeedores y otras cuentas por pagar	35.062				
Otros pasivos financieros					
Beneficios a los empleados	423				
Pasivo neto por impuesto diferido	96.302				
Provisiones	18.484				
Otros pasivos	22.594				
Impuesto sobre la renta por pagar	11.123				
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	1.850				
Capital emitido	1.418.929				
Reservas	14.391				
Prima en colocacion de acciones	95.131				
Resultados acumulados	-27.655				
Resultado neto del ejercicio	178.228				

Fuente: Pruebas de auditoría – GAT.Matriz componente de control financiero

No se presentaron observaciones (subestimaciones e incertidumbres) en desarrollo de las pruebas de auditoria a los estados financieros de **AGUAS NACIONALES S.A. E.S.P.**, del año 2019, totalizando \$0 pesos, con una incidencia frente al total de activos del 0%, por consiguiente, se presenta un dictamen **LIMPIO**.

Cuadro 22. Calificación Matriz Estados financieros.

ESTADOS FINANCIEROS			
VARIABLES A EVALUAR			Puntaje Atribuido
Total inconsistencias \$ (millones)			0,00
Indice de inconsistencias (%)			0,00
CALIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS			100,0
Calificación			
Limpio	<=2%		Limpio
Con salvedad	>2%<=10%		
Adversa o negativa	>10%		
ABSTENCIÓN	Limitación para dictaminar		

Fuente: Pruebas de auditoría – GAT – cálculos equipo auditor

2.1.2 Gestión presupuestal

De acuerdo con las normas que reglamentan el presupuesto público, la Junta Directiva de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, aprueba para cada vigencia el estado presupuestal de fuentes y uso, partiendo con la disponibilidad de caja y que incluye como *fuentes* los ingresos corrientes efectivos y recursos de capital, y como *usos*, los gastos de funcionamiento, los costos de comercialización y producción, servicio a la deuda y las inversiones.

La Junta Directiva de la Empresa, aprobó el presupuesto para la vigencia fiscal 2019, el 22 de noviembre de 2018, a través del Decreto 007 y posteriormente a través del Decreto 006 de diciembre de 2018, el presidente de AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P., desagrega el presupuesto de ingresos y gastos para la vigencia fiscal del 2019.

2.1.2.1 Ejecución Presupuestal de Ingresos y Gastos de la Vigencia

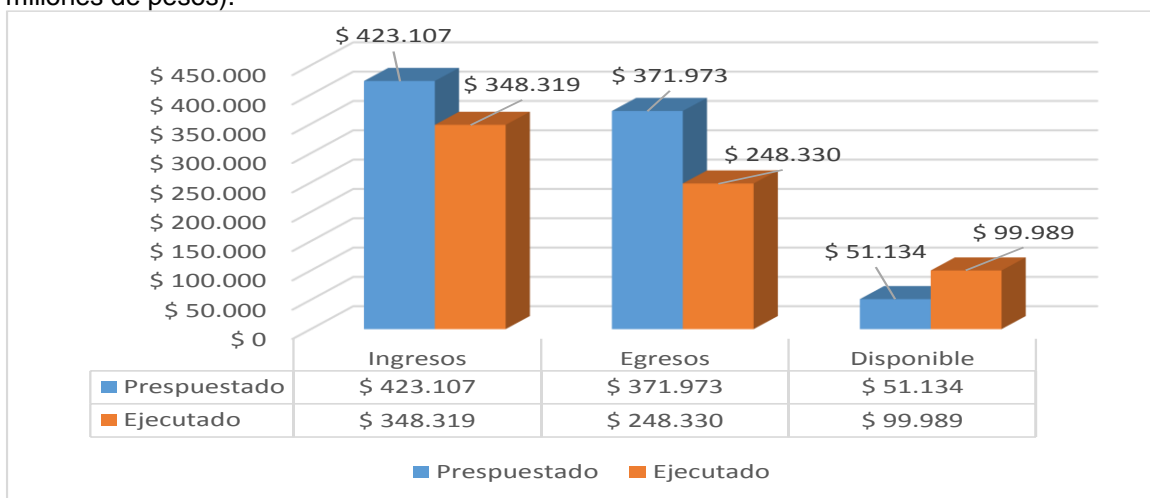
En el presente informe se muestra la ejecución presupuestal *consolidada*, resumida en el cuadro N° 22 de ingresos y gastos ejecutados por **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, para la vigencia 2019, que incluye presupuesto inicial, las modificaciones, presupuesto definitivo y los porcentajes de ejecución y participación.

Cuadro 23. Ejecución presupuestal de ingresos y gastos de Aguas Nacionales EPM. S.A. ESP consolidado del año 2019 (cifras en millones de pesos).

Conceptos	Presupuesto Inicial	Modificaciones			Presupuesto Definitivo	Total Ejecución	% Ejecución	% Participación
		Adiciones	Reducciones	Traslados				
INGRESOS:								
1. DISPONIBILIDAD INICIAL	106.833	14.001	0	0	120.834	120.834	100%	34,69%
2. Ingresos Corrientes Efectivos	52.691	388	0	170.503	223.582	218.167	97,58%	62,63%
2.1 Ingresos causados	0	0	0	0	0	0		0
2.1.1 Venta de servicios	52.691	388	0	170.503	223.582	218.167	97,58%	
2.1.2 Venta de bienes	0	0	0	0	0	0		0
3. Recursos de Capital	170.831	92.926	14.562	-170.503	78.691	9.318	11,84%	2,68%
3.1 Ingresos de capital	119.337	48.816	0	-166.179	1.973	-11.866	-601%	
3.2 Otras fuentes	51.494	44.110	14.562	-4.324	76.718	21.185	27,61%	
3.2.1 Recuperación cxc	0	0	0	0	0	0		0
3.2.2 Ingresos por inversio.	0	0	0	0	0	0		0
3.2.3 Otros Pasivos	0	0	0	0	0	0		0
Total Ingresos	330.355	107.315	14.562	0	423.107	348.319	82,32%	100,00%
GASTOS:								
1. Funcionamiento	11.907	28.945	-1.963	948	39.837	33.892	85,08%	13,65%
1.1 Gastos de personal	1.243	0	0	375	1.618	1.574	97%	0,63%
1.1.1 Servicios p. asociados nómina	1.033	0	0	301	1.334	1.304	97,75%	
1.1.2 Servicios personal indirecto	43	0	0	35	78	78	100%	
1.1.3 Contribu. inherentes nómina	167	0	0	38	205	192	93,66%	
1.2 Gastos Generales	10.664	20.365	-1.963	573	29.639	23.738	80%	9,56%
1.2.1 Bienes	8	0	0	13	21	13	61,90%	
1.2.2 Servicios	6.198	3.795	0	-547	9.446	7.496	79%	
1.2.3 Impu., tasas, multas	1.234	15.066	0	1.107	17.407	13.464	77,35%	
1.2.4 CxP vigencia anteriores	3.224	1.504	-1.963	0	2.765	2.765	100%	
1.3 Transferencias	0	8.580	0	0	8.580	8.580	100,00%	3,46%
1.3.1 Dividendos	0	8.580	0	0	8.580	8.580	100%	
2. Comercializa. y Producción	52.821	1.042	0	-4.751	49.112	46.491	94,66%	18,72%
2.1 Comercialización	0	0	0	0	0	0		
2.2 Producción	52.821	1.042	0	-4.751	49.112	46.491	94,66%	
2.3 CxP vigencia anteriores	0	0	0	0	0	0		
3. Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0		0
3.1 Moneda nacional	0	0	0	0	0	0		0
3.2 Moneda extranjera	0	0	0	0	0	0		0
3.3 Amortizaciones	0	0	0	0	0	0		0
3.4 Intereses y Comosiones	0	0	0	0	0	0		0
4. Inversiones	189.370	103.955	-14.103	3.802	283.024	167.947	59%	67,63%
4.1 Inversiones Infraestructura	97.491	40.577	0	-2.546	135.522	78.260	57,75%	31,51%
4.1.1 Inver. Infraestruc. Acueduc.	0	0	0	0	0	0		0
4.1.2 Inver. Infra. Aguas residua.	97.491	40.577	0	-2.546	135.522	78.260	57,75%	
4.2 Inversio. nuevos negocios	0	0	0	0	0	0		0
4.3 Otas aplicacio. de inversi.	91.879	63.378	-14.103	6.349	147.503	89.687	60,80%	36,12%
4.3.1 Préstamos concedidos	0	49.904	0	0	49.904	49.751	100%	
4.3.2 Activos e inventarios	43.276	13.474	0	6.349	63.099	20.881	33,09%	
4.3.3 CxP vigencia anteriores	48.603	0	-14.103	0	34.500	19.055	55%	
Total Gastos	254.098	133.942	-16.066		371.973	248.330	66,76%	100,00%
DISPONIBILIDAD FINAL	76.257				51.134	99.989		

Fuente: Rendición de la cuenta - Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. - 2019.

Gráfico 1. Ejecución presupuestal de ingresos, gastos y disponibilidad final vigencia 2019 (cifras en millones de pesos).



Fuente: Rendición de la cuenta - Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. – 2019- cálculos equipo Auditor

El presupuesto inicial de ingresos y gastos de la empresa para la vigencia 2019, incluye Aguas Claras (PTAR), Aguas del Atrato y el Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio –MVCT; fue aprobado mediante Decreto 007 del 22 de noviembre de 2018, y aforados sus *ingresos* en \$330.355 millones, y los *gastos* en \$254.098 millones, arrojando una disponibilidad final de \$76.257 millones, y que posteriormente, el Gerente de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, en cumplimiento al Artículo 3° del Decreto N°007 de 2018, *desagregó* el presupuesto, conforme a las cuantías aprobadas por la Junta Directiva en este Decreto y representados en el siguiente cuadro.

Cuadro 24. Proyección presupuestal de ingresos y gastos 2019 (cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	PRESUPUESTO INICIAL
INGRESOS	
Disponibilidad Inicial	\$ 106.833
Ingresos Corrientes	\$ 52.691
Recursos de Capital	\$ 170.830
Total Ingresos (1)	\$ 330.354
GASASTOS	
Funcionamiento	\$ 11.907
Comercialización y producción	\$ 52.821
Servicio de la deuda	\$ -
Inversión	\$ 189.370
Total Gastos (2)	\$ 254.098
SITUACIÓN PRESUPUESTAL (1-2)	\$ 76.256

Fuente: Rendición de la cuenta - Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. – 2019

El presupuesto de ingresos y gastos aprobado para la vigencia del 2019, fue modificado a través de los siguientes decretos de Junta Directiva y la Presidencia de la Entidad:

Cuadro 25. Decretos modificatorios al Presupuesto 2019

Decreto de aprobación del Presupuesto por Junta Directiva N° 007 de Noviembre 22 de 2018	Decreto de desagregación del Presupuesto por Presidencia N° 006 de Noviembre 26 de 2018
DECRETOS MODIFICATORIOS AL PRESUPUESTO	
DE JUNTA DIRECTIVA	DE PRESIDENCIA
Decreto N° 001 Ene. 31 de 2019	Decreto N° 001 Ene. 31 de 2019
Decreto N° 002 Feb.22 de 2019	Decreto N° 002 Feb.28 de 2019
Decreto N° 003 Mar. 14 de 2019	Decreto N° 003 Mar. 18de 2019
Decreto N° 004 Abril 25 de 2019	Decreto N° 004 Abr. 01 de 2019
Decreto N° 005 Jun.10 de 2019	Decreto N° 005 Abril 29 de 2019
Decreto N° 006 Jun. 27 de 2019	Decreto N° 006 Jun. 17 de 2019
Decreto N° 007 Agos. 23 de 2019	Decreto N° 007 Jun. 28 de 2019
Decreto N° 008 Sep. 19 de 2019	Decreto N° 008 Ago. 30 de 2019
Decreto N° 010 Oct. 25 de 2019	Decreto N° 009 Sep. 30 de 2019
	Decreto N° 010 Oct. 25 de 2019
	Decreto N° 011 Oct. 28 de 2019

Fuente: Rendición de la cuenta - Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. – 2019

Presupuesto de ingresos: el **inicial** de ingresos de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, para la vigencia de 2019, fue aprobado en \$330.354 millones, cuantía a la que se le realizaron las siguientes modificaciones:

Los **ingresos** tuvieron **adiciones** por valor de \$107.315 millones y **reducciones** por \$14.562 millones, para un presupuesto definitivo de \$423.107 millones, incrementando su cuantía en un 28,08% con respecto al valor inicial, de los cuales se ejecutaron \$348.319 millones, equivalente a un 82,32%. Ingresos financiados en su ejecución por: la disponibilidad inicial con el 100%, Ingresos corrientes efectivos con el 97.58% y recursos de capital con un 11.84%.

Las principales modificaciones al presupuesto de Ingresos con respecto a las adiciones, reducciones y traslados fueron las siguientes:

Las adiciones a los **ingresos** alcanzaron los \$107.315 millones; y Las **reducciones** los \$14.562 millones, distribuidos así:

La Disponibilidad inicial: en la aprobación del presupuesto de ingresos, la disponibilidad inicial fue de \$106.833 millones, siendo **adicionada** en \$14.001 millones, debido a que los estados financieros definitivos de la Empresa, con corte a diciembre 31 de 2018 arrojaron una mayor disponibilidad de caja de la que se había estimado al momento de aprobar el presupuesto para la vigencia, (consistente en un saldo de la cuenta de PTAR Bello \$10.616 millones y Atrato \$3.385 millones), requiriéndose modificar la disponibilidad inicial para la vigencia 2019, y autorizado a través del decreto N°004 del 25 de abril de 2019, ascendiendo el presupuesto de la disponibilidad inicial definitiva a la suma de \$120.834 millones, incrementando su cuantía final en un 13% con respecto al valor inicial, de los cuales se ejecutaron \$120.834 millones, equivalente al 100%.

Los ingresos corrientes efectivos: el presupuesto inicial aprobado para los ingresos corrientes fue de \$52.691 millones, los que tuvieron un aumento para el presupuesto definitivo, debido a las modificaciones que corresponden a una adición de dineros del ministerio por valor de \$388 millones, además de ingresar proveniente de un traslado de recursos de capital \$170.503 millones, para una modificación total de \$170.891 millones, modificación autorizada a través del Decreto N°001 del 31 de Enero de 2019, arrojando un **presupuesto definitivo de \$223.582** millones, para la vigencia 2019, Incrementando su cuantía en un 324% con respecto al valor inicial, de los cuales se ejecutaron \$218.167 millones, equivalente a un 97.58%. Observándose que fue el rubro que tuvo el mayor % de participación alcanzando 62.63%.

Los Recursos de capital: el presupuesto inicial aprobado para Recursos de Capital fue de \$170.830 millones, los que fueron **adicionados** en \$92.926 millones, y por concepto de **reducciones y traslados** este rubro tuvo reducciones por la suma de \$ 185.065 millones, producto de la variación de las cuentas por pagar y actualización de saldos, y por la dinámica propuesta en el concepto contable N°789508-2018, reducción, que se autoriza de recursos de capital para ingresos corrientes ef., quedando un presupuesto definitivo de \$78.691 millones, autorizado



en el decreto N°004 del 25 de abril de 2019 y el Decreto N°001 del 31 de Enero de 2019, decreciendo su presupuesto inicial en un -46% con respecto al valor inicial, de los cuales se ejecutaron \$9.318 millones, equivalente a un 11.84%.

Presupuesto de gastos: el presupuesto inicial de Gastos de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, para la vigencia de 2019, fue aprobado por \$254.098 millones, cuantía a la que se le realizaron las siguientes modificaciones:

Los **Gastos** tuvieron **adiciones** por valor de \$133.942 millones y **reducciones** por \$16.066 millones, para un presupuesto definitivo de \$371.973 millones, incrementando su cuantía en un 46.38% con respecto al valor inicial, de los cuales se ejecutaron \$248.330 millones, equivalente a un 66.76%, con una participación en los gastos ejecutados de: funcionamiento con el 85.08%, comercialización y producción con el 94.66% y las inversiones con un 59%.

Las principales modificaciones al presupuesto de Gastos con respecto a las adiciones, reducciones y traslados fueron las siguientes:

Las modificaciones a los *gastos* fueron realizadas a través de *adiciones* que alcanzaron los \$133.942 millones, y las *reducciones* \$16.066 millones, autorizadas en el Decreto N°001 del 31 de enero de 2019. Representados así:

El Rubro de Gastos de Funcionamiento: el presupuesto inicial aprobado para los Gastos de Funcionamiento fue de \$11.907 millones, presentó **adiciones** por \$28.945 millones, provenientes de las cuentas de Gastos Generales \$20.365 millones y de transferencias dividendos \$8.580 millones, autorizado en los Decretos N°002 de febrero 22 de 2019 y Decreto N°005 de Junio 10 de 2019, básicamente para atender autoretenciones que fueron directrices de casa matriz y cubrir honorarios a los árbitros del litigio de la firma Baker & Mackenzie. Arrojando un presupuesto definitivo para este rubro Gastos de Funcionamiento de \$39.837 millones, para la vigencia 2019, incrementando su cuantía en un 334% con respecto al valor inicial, de los cuales se ejecutaron \$33.892 millones, equivalente a un 85.08%. Gastos que fueron ejecutados por una mayor participación de los servicios personales asociados a la nómina.

El Rubro de los Gastos de Comercialización y Producción: el presupuesto inicial aprobado para los Gastos de Comercialización y Producción fue de \$52.821 millones, al que se le realizaron, una **adición** por \$1.042 millones, en la cuenta de

producción y un **traslado** por \$4.751 millones, para suscribir acta de modificación al convenio 005-2016, contenido en los Decretos N°006 de junio 27 de 2019, y N°007 de Agosto 23 de 2019, arrojando un presupuesto definitivo para este rubro Gastos de comercialización y producción, de \$49.112 millones, para la vigencia 2019, decreciendo su presupuesto inicial en un -3.92%, de los cuales se ejecutaron \$46.491 millones, equivalente a un 94.66% del Presupuesto definitivo; Gastos que fueron ejecutados con mayor participación de la cuenta Producción.

El Rubro de gastos de Inversión: el presupuesto inicial aprobado para el rubro de Inversiones fue de \$189.370 millones, al que se le realizaron **adiciones** por \$103.955 millones, y una **reducción** por \$14.103 millones, con el fin de solicitar la asunción de compromisos, autorizados mediante Decreto N°008 de Septiembre de 2019, para un presupuesto definitivo de \$283.024 millones, incrementando su cuantía en un 49.45% con respecto al valor inicial, de los cuales se ejecutaron \$167.947 millones, equivalente a un 59%. La sub-ejecución se debe a que los pendientes (con pago al contratista de la PTAR Consorcio HHA) y defectos de la obra que debían ser terminados en el 2019, fueron desplazados para terminar con plazo hasta marzo de 2020 según lo acordado entre las partes en las actas de modificación bilateral 63 y 64.

Gastos que fueron ejecutados mayormente en la cuenta de Inversiones infraestructura aguas residuales; teniendo en cuenta que el rubro que obtuvo la mayor participación en el presupuesto de gastos fue el de Inversiones, alcanzando el 67.63%. La sobre ejecución en ingeniería, se debe a la ampliación del plazo de los contratos de asesoría e interventoría (julio a diciembre), entre otras para la supervisión al contratista de la PTAR en la ejecución de pendientes y defectos, la liquidación de los contratos y la consolidación de la información que se requiere para los mecanismos de solución de controversias.

Por último, la **disponibilidad final**, es la diferencia entre los ingresos menos los gastos que como resultado del período, presenta un saldo de \$99.989 millones, los mismos que serán ejecutados en la vigencia siguiente.

Participación del presupuesto general de Aguas Nacionales S.A. ESP. PTAR Aguas Claras, Atrato y Ministerio.

Cuadro 26. Ejecución presupuestal de ingresos y gastos de Aguas Nacionales S.A. ESP. PTAR Aguas Claras, Atrato y Ministerio, del año 2019 (cifras en millones de pesos).

Conceptos	Presupuesto Inicial	Modificaciones			Presupuesto Definitivo	Total Ejecución	% Ejecución	% Participación
		Adiciones	Reducciones	Traslados				
INGRESOS								
1. DISPONIBILIDAD INICIAL	106.833	14.001	0	0	120.834	120.834	100%	34,69%
BELLO	89.080	10.616	0	0	99.696	85.836		
ATRATO	5.455	3.385	0	0	8.840	9.785		
MINISTERIO	12.298	0	0	0	12.298	25.212		
2. Ingresos Corrientes Efectivos	52.691	388	0	170.503	223.582	218.167	97,58%	62,63%
BELLO	51.315	0	0	170.503	221.818	217.098		
ATRATO	0	0	0	0	0	0		
MINISTERIO	1.376	388	0	0	1.764	1.069		
3. Recursos de Capital	170.830	92.926	14.562	-170.503	78.691	9.318	11,84%	2,68%
BELLO	141.646	83.686	14.562	-170.503	40.267	1.945		
ATRATO	17.328				17.328	4.800		
MINISTERIO	11.856	9.240			21.096	2.574		
Total Ingresos	330.354	107.315	14.562	0	423.107	348.319	82,32%	
BELLO	282.041	94.302	14.562		361.781	304.879	84,27%	
ATRATO	22.783	3.385	0	0	26.168	14.585	55,74%	
MINISTERIO	25.530	9.628	0	0	35.158	28.855	82,07%	
GASTOS								
1. Funcionamiento	11.907	28.945	-1.963	948	39.837	33.892	85,08%	13,65%
BELLO	10.183	28.775	-872	11.202	39.027	33.139		
ATRATO								
MINISTERIO	1.724	171	-1.091	7	811	753		
2. Comercializa. y Producción	52.820	1.042	0	-4.751	49.111	46.491	94,67%	18,72%
BELLO	52.383	742	0	75.659	48.226	45.613		
ATRATO								
MINISTERIO	437	301	0	254	887	878		
4. Inversiones	189.370	103.955	-14.103	3.802	283.024	167.947	59%	67,63%
BELLO	146.115	91.282	-14.103	29.774	227.096	151.472	66,70%	
ATRATO	22.783	3.385	0	0	26.168	8.225	31,43%	0
MINISTERIO	20.472	9.288	0	0	29.760	8.250	27,72%	
TOTAL GASTOS	254.097	133.942	-16.066		371.972	248.330	66,76%	100,00%
DISPONIBILIDAD FINAL	76.257				51.135	99.989		

Fuente: Rendición de la cuenta - Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. – 2019.

2.1.2.2 Comportamiento Histórico de la Ejecución Presupuestal de Ingresos y Gastos.

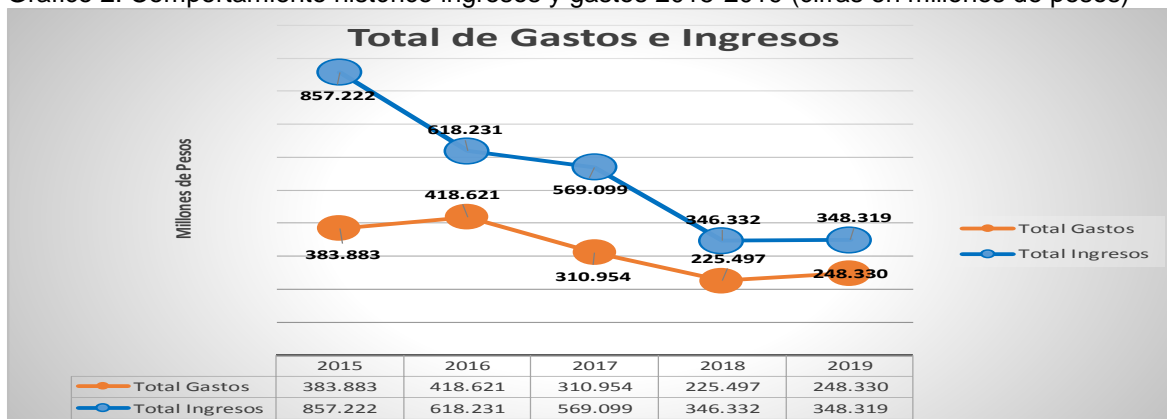
En el siguiente cuadro, se presenta el comportamiento histórico de los últimos cinco años de la situación presupuestal histórica de los ingresos y gastos de Aguas Nacionales S.A. ESP., Empresa que inicia con la operación de la planta de tratamiento de aguas residuales, a partir del 25 de diciembre de 2018, fecha en la que les fue entregada para su administración; proyecto que entró en operación comercial a través del Contrato de interconexión de alcantarillado CT-2013-002297-A421 celebrado entre AGUAS NACIONALES EPM. S.A. E.S.P. y EPM,

Cuadro 27. Situación presupuestal histórica general 2015-2019 (cifras en millones de pesos)

Concepto	2015	2016	2017	2018	2019	Tasa de Crecimiento	Variación 2018- 2019
INGRESOS							
Disponibilidad Inicial	484.622	469.030	207.179	258.145	120.834	-24,25%	-114%
Ingresos Corrientes	21		441	873	218.167	535,79%	100%
Recursos de Capital	372.579	149.201	361.479	87.314	9.318	-52,18%	-837%
Total Ingresos (1)	857.222	618.231	569.099	346.332	348.319	-16,48%	1%
GASTOS							
Funcionamiento	58.447	24.909	19.953	13.845	33.892	-10,33%	59%
Comercialización y producción	8.100		8.871	12.082	46.491	41,83%	74%
Servicio de la deuda	-	-	0	0	0	0	
Inversión	317.336	393.712	282.130	199.570	167.947	-11,95%	-19%
Total Gastos (2)	383.883	418.621	310.954	225.497	248.330	-8,34%	9%
SITUACIÓN PRESUPUESTAL (1-2)	473.339	199.610	258.145	120.835	99.989	-26,72%	-21%

Fuente: Rendición de la cuenta - Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. – 2019.

Grafico 2. Comportamiento histórico ingresos y gastos 2015-2019 (cifras en millones de pesos)



Fuente: Rendición de la cuenta - Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. – 2019 - cálculos equipo Auditor

La situación presupuestal histórica de la entidad, revela un decrecimiento en los ingresos de recursos de capital que fueron menores, igual ocurre con los gastos de inversión, pero aumentan los gastos de funcionamiento y los de comercialización y producción, por iniciar con la operación de la planta de tratamiento de aguas residuales, a partir del 25 de diciembre de 2018, fecha en la que les fue entregada para su administración.

Con relación a los **ingresos y gastos** se presenta una diferencia positiva, toda vez que han sido mayores los ingresos que los gastos (ingresos por \$348.319 millones y gastos por \$248.330 millones), pudiéndose concluir que la situación presupuestal



en el futuro podrá presentar mejoras en la tasa de crecimiento, teniendo en cuenta que la planta de tratamiento de aguas residuales, a partir del 25 de diciembre de 2018, les fue entregada para su administración.

La tasa de crecimiento promedio anual en los **ingresos** fue decreciente en un 16.48%, reflejado principalmente por el comportamiento de los **recursos de capital**, la cual presenta un decrecimiento del 52.18% con respecto al año 2015 que pasó de \$372.579 millones, a \$9.318 millones en 2019. La **disponibilidad inicial**, presenta un decrecimiento del 24.25%, teniendo en cuenta que en 2015 se presentó una ejecución de \$484.622 millones y para el 2019 fue de \$120.834 millones, pero la *situación se mejora* por que los **ingresos corrientes**, presentan un crecimiento del 535.79%, teniendo en cuenta que en 2015 se presentó una ejecución de \$21 millones y para el 2019 fue de \$218.167 millones, situación que al entrar en operación la planta de Tratamiento de Aguas Residuales de Bello – PTAR. Este proyecto con su operación le garantiza a la Empresa **AGUAS NACIONALES S.A. E.S.P.** mayores ingresos, mejorando su presupuesto.

Los gastos presentan una tasa de crecimiento negativa del 8.34% en el período 2015-2019, pasando de \$383.883 millones en 2015 a \$248.330 millones en 2019, básicamente por los gastos de inversión, ya que los gastos en infraestructura fueron menores con un decrecimiento del 11.95% y los de funcionamiento en 10.33%, pero se incrementó el gasto de **comercialización y producción** en un 41.83%, teniendo en cuenta que en 2015 se presentó una ejecución de \$8.100 millones y para el 2019 fue de \$46.491 millones,

Igualmente, los gastos de **funcionamiento** decrecieron un 10.33%, pasando de \$58.447 millones en 2015 a \$33.892 millones en 2019, situación que refleja el comportamiento de la situación presupuestal en los últimos cinco años con algunos altibajos que se empiezan a normalizar con la terminación de las obras de la PTAR., y a mejorar la situación presupuestal con el contrato de administración que le fue entregado en diciembre de 2018 y que se reflejará en futuros indicadores.

-Indicadores Presupuestales

Cuadro 28. Indicadores presupuestales 2015 – 2019 (cifras en porcentaje)

Nombre	Cálculo	2015	2016	2017	2018	2019
Inversión Recursos Propios	(Inversión /Ingresos Corrientes) X 100	15	NA	64	23	77
Cumplimiento de los Gastos Totales	(Cumplimiento de los Gastos Totales / Gastos Presupuestados) X 100	79	73	64	64	67
Participación de los Gastos de Funcionamiento	(Gastos de Funcionamiento / Gastos Ejecutados) X 100	15	5	6	6	14
Participación de los Gastos de Operación Comercial	Comercial / Gastos Ejecutados) X 100	2	NA	3	5	19
Participación de los Gastos del Servicio de la Deuda	Deuda / Gastos Ejecutados) X 100	0	0	0	0	0
Participación de los Gastos de Inversión	(Gastos de Inversión / Gastos Ejecutados) X 100	83	95	91	88	68
Crecimiento de los Ingresos Corrientes	Variación anual de los ingresos corrientes	-1	NA	N/A	98	249
Crecimiento de los gastos de funcionamiento y comerciales	Variación anual de los gastos de funcionamiento y comerciales	18	N/A	N/A	-10	210

Fuente: Rendición de la cuenta - Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. - 2019 - cálculos equipo auditor

-Inversión con recursos propios: se observa que este indicador tuvo un crecimiento importante año tras año hasta la vigencia de 2018, y para el año 2019 se evidenció un crecimiento de sus ingresos corrientes, que se habían proyectado teniendo en cuenta la operación en la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales PTAR – Bello; además de los ingresos que provienen de la administración y la interventoría de los contratos ejecutados en el Convenio Interadministrativo, mostrando que los ingresos corrientes para esta vigencia fueron representativos comparados con la inversión que presenta la empresa, entendiendo que toda su gestión gira alrededor de la ejecución de la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales PTAR – Bello. Para esta vigencia no superó el año anterior teniendo en cuenta que la sub-ejecución se debe a que los pendientes (con pago al contratista de la PTAR Consorcio HHA), fueron desplazados para terminar con plazo hasta marzo de 2020.

-Cumplimiento de los gastos totales: los gastos ejecutados con relación a los programados han presentado una tendencia creciente en el periodo 2015- 2016, al pasar del 79%, 73%; y decrecen al 64% en los siguientes dos años, y en el 2019 al 67%, lo que evidencia que se mantiene la tendencia.



-Participación de los gastos de funcionamiento: para el año 2015 la participación de los gastos de funcionamiento con respecto del total de los gastos ejecutados, fue del 15%. A partir del año 2016 y hasta el año 2018, la participación ha tenido una tendencia decreciente del 6%, presentando una disminución de la participación en el gasto para el año 2018, pero que tiene un aumento importante para la vigencia del 2019 alcanzando un 14% con respecto al año anterior, significando que con la toma del contrato de administración de la planta a partir de diciembre de 2018, se incrementaron estos gastos.

-Participación de los gastos de operación comercial: muestra una participación constante creciente a partir del 2015 al 2018, y para esta vigencia de 2019 aumentó la participación de los gastos alcanzando un 19%, siendo los gastos de producción los que generaron el mayor gasto en la operación comercial.

-Participación de los gastos del servicio de la deuda: la empresa al finalizar la vigencia 2018 en análisis, no presenta deuda, este compromiso lo adquirió la casa matriz.

-Participación de los gastos de inversión: muestra una participación creciente a partir del año 2015 al 2018, debido a la construcción de la PTAR Bello, al incrementarse en 16 puntos porcentuales; para los años 2017 y 2018 la participación de los gastos de inversión se han mantenido entre un 91% y 86% respectivamente, pero la inversión presenta una reducción en la medida que las obras han avanzado en su ejecución, sin embargo sigue siendo el rubro con la mayor participación en los gastos que alcanzó el 68%, decreciendo en su vigencia, debido a la sub-ejecución del rubro de inversión por los pendientes de pago al contratista de la PTAR Consorcio HHA, obra que debía ser terminada en el 2019, y fue desplazada para terminar con plazo hasta marzo de 2020.

-Crecimiento de los ingresos corrientes: Para el año 2018, la variación de los ingresos corrientes ejecutados, crecieron con respecto al año anterior en un 98%, al pasar de \$441 millones del 2017 a \$873 millones en el 2018, es de anotar que la ejecución que presenta el rubro de ingresos corrientes en la vigencia del 2018, que solo fue del 1,04%, pues el presupuesto definitivo de los ingresos corrientes presupuestado fue de \$83.763 millones, solo se ejecutaron \$873 millones por la no ejecución del contrato de operación de la planta de tratamiento Aguas Claras, que se consolidó a partir del 25 de diciembre de 2018, por un periodo de dos años,

y debido a esta situación, la vigencia del 2019 obtuvo un crecimiento de 151 puntos porcentuales al pasar de 98% en el 2018 al 249% en el 2019.

-Crecimiento de los gastos de funcionamiento y comercialización: el indicador presenta un decrecimiento para el año 2018 del 10,05%, teniendo en cuenta que si no se aplicó el indicador en los dos años anteriores, fue porque no tuvo ejecución, pero en la vigencia 2019, los dos rubros de funcionamiento y comercialización obtuvieron un crecimiento significativo del 59% y 74%, respectivamente, debido a la entrega de las obras de la PTAR, y la administración de la misma por parte de Aguas Nacionales.

2.1.2.3 Concepto de la Gestión Presupuestal.

Cuadro 29. Concepto de la gestión presupuestal 2019

Criterio	Representatividad	Calificación	Resultado
Programación	5%	100	5
Elaboración	25%	100	25
Presentación	5%	100	5
Aprobación	5%	100	5
Modificación	10%	100	10
Ejecución	50%	81,4	40,7
Total Calificación	100%		90,7
Calificación			
Favorable	>=80%<=100%		Favorable
Desfavorable	<=79%		

Fuente: Pruebas de auditoría del proceso presupuestal – Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. 2019

La consideración sobre el desempeño de la gestión presupuestal de la empresa **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, contempla la evaluación de seis (6) criterios o fases a saber: programación, elaboración, aprobación, presentación, modificaciones y ejecución de los ingresos y gastos presupuestales.

Para evaluar cada fase se tuvo como soporte los criterios, procedimientos y fuentes de criterio que se encuentran plasmados en la planeación y programación de auditoría y cuya ejecución está soportada en papeles de trabajo, aspectos que se constituyen en argumentos válidos y objetivos que sustentan la calificación asignada por el equipo auditor.

Cada criterio fue debidamente ponderado y calificado entre 0 y 100 según el grado de cumplimiento; la calificación asignada se interpretó de acuerdo a los rangos



establecidos en la metodología adoptada por la Contraloría General de Medellín en el documento de apoyo Componente Control Financiero, con código D-CF-AF-001, Versión: 2, numeral 2.3.4 - Concepto de la Gestión Presupuestal. Con base en la evaluación realizada, la Contraloría General de Medellín, como resultado de la auditoría al presupuesto de la Empresa **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, conceptúa que la gestión presupuestal es **FAVORABLE**, con una calificación ponderada de **90.7, puntos** sobre un máximo de 100, que se obtiene de ponderar los aspectos que se relacionan a continuación:

Programación: comprende la evaluación de los aspectos relacionados con la planeación de las actividades necesarias para la preparación en la elaboración, consolidación, presentación y aprobación del presupuesto. Se determinó el cumplimiento de las actividades de programación incluidas en el cronograma, enviados por la entidad **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, al igual que el cronograma de elaboración del presupuesto. Dicho criterio obtuvo **100 puntos** para un concepto **FAVORABLE**

Elaboración: incluye la evaluación de las fases de elaboración y consolidación del presupuesto, como la verificación de la utilización adecuada de las bases técnicas para realizar las proyecciones de ingresos y gastos. El criterio **elaboración del presupuesto** obtuvo una calificación de **100 puntos**, valoración que corresponde a un concepto **FAVORABLE**. **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, cumplió con los lineamientos y principios presupuestales, siguiendo las políticas generales y los lineamientos específicos establecidos por la casa matriz para sus filiales de aguas y lo dispuesto en el régimen jurídico aplicable a la empresa en materia presupuestal de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 5 del Estatuto Orgánico del Presupuesto (Decreto 115 de 1996), lo dispuesto en la Ley 142 de 1994.

Es de anotar que, para la elaboración del actual presupuesto, no se contempló el Decreto 109 del 27 de febrero de 2019, expedido por el Concejo de Medellín, por ser una norma posterior a las fechas en las cuales se elaboró este presupuesto, sin embargo, durante la ejecución se tuvo en cuenta el decreto para lo que corresponde a las modificaciones y los conceptos requeridos para los gastos de inversión.

En general la desagregación del presupuesto de gastos, guarda concordancia con la clasificación establecida en el Decreto 568 de 1996, reglamentario de la Ley



Orgánica de Presupuesto General de la Nación; además, de conformidad al Artículo 13 del Decreto 115 de 1996, la aprobación del gasto cuenta con la apropiación presupuestal correspondiente.

Presentación: corresponde a la evaluación de los aspectos relacionados con la *presentación* del presupuesto de ingresos y gastos al órgano competente (Junta Directiva) para su respectiva aprobación. La empresa cumplió con el cronograma establecido por EPM y presentó su presupuesto acorde a los términos para aprobación de la Junta Directiva.

La **presentación del presupuesto**, obtuvo una calificación de **100 puntos**, resultado que corresponde a un concepto **FAVORABLE**. Que a continuación se soportan los resultados de dicha calificación:

Se dio cumplimiento a los Artículos 12 y 13 del Decreto 115 de 1996, toda vez que el **presupuesto de ingresos** contiene la disponibilidad inicial, los ingresos corrientes y los recursos de capital necesarios para su operación; igualmente, el **presupuesto de gastos** comprende las apropiaciones para gastos de funcionamiento, gastos de comercialización y producción, servicio de la deuda y gastos de inversión para la vigencia 2019.

Aprobación: tiene alcance sobre los actos administrativos mediante los cuales la Junta Directiva y La Presidencia de la Empresa **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, aprobaron y liquidaron el presupuesto de ingresos y gastos para la vigencia fiscal 2019.

El criterio **estudio y aprobación del presupuesto**, obtuvo un puntaje de **100 puntos**, resultado que corresponde a un concepto **FAVORABLE**. Que a continuación se soportan los resultados de la calificación de dicho criterio:

La Junta Directiva de la empresa, aprobó el presupuesto para la vigencia 2019, a través del Decreto N°007 del 22 de noviembre de 2018, que posteriormente fue desagregado por la Presidencia, mediante el Decreto N°006, del 26 de diciembre de 2018.

Modificaciones: todas las modificaciones al presupuesto estuvieron amparadas en los decretos de aprobación y desagregación por la Junta Directiva y la Presidencia de la Empresa, donde se realizaron las modificaciones al presupuesto



de Ingresos y Gastos con el propósito de optimizar los recursos y lograr la asignación de partidas no contempladas en el presupuesto aprobado inicialmente; el desagregado presupuestal fue soportado en los decretos aprobados por el presidente de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, como lo determina la normativa que regula este proceso. Este criterio de modificaciones presupuestales obtuvo una calificación de **100 puntos**, resultado que corresponde a un concepto **FAVORABLE**, calificación que fue soportada en los siguientes resultados:

En lo correspondiente a las adiciones y las reducciones del presupuesto de ingresos y gastos inicialmente aprobado, el comportamiento fue el siguiente:

Los **ingresos** que fueron aprobados inicialmente por \$330.355 millones, a los que les fueron aprobados **adiciones** por \$107.315 millones, y **reducciones** por \$14.562 millones, para un presupuesto definitivo de \$423.107 millones.

Los **gastos** que fueron aprobados inicialmente por \$254.098 millones, presentaron **adiciones** por \$133.942 millones, y **reducciones** por \$16.066 millones, para un presupuesto definitivo de gastos de \$371.973 millones.

Los rubros con mayores **modificaciones en los ingresos** fueron, los de Recursos de capital, y los rubros con mayores **modificaciones en los gastos** fueron, el de Inversiones y Funcionamiento.

En resumen, se concluye que el presupuesto inicial de ingresos tuvo un aumento para el presupuesto definitivo del 28%, y el de gastos del 46%, como se observa en el siguiente cuadro:

Cuadro 30. Adiciones y modificaciones al presupuesto 2019 (cifras en millones de pesos)

Conceptos	Presupuesto Inicial	Modificaciones			Presupuesto Definitivo
		Adiciones	Reducciones	Traslados	
INGRESOS:					
1. DISPONIBILIDAD INICIAL	106.833	14.001	0	0	120.834
2. Ingresos Corrientes Efectivos	52.691	388	0	170.503	223.582
3. Recursos de Capital	170.831	92.926	14.562	-170.503	78.691
Total Ingresos	330.355	107.315	14.562	0	423.107
GASTOS:					
1. Funcionamiento	11.907	28.945	-1.963	948	39.837
2. Comercializa. y Producción	52.821	1.042	0	-4.751	49.112
3. Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0
4. Inversiones	189.370	103.955	-14.103	3.802	283.024
Total Gastos	254.098	133.942	-16.066		371.973
DISPONIBILIDAD FINAL	76.257				51.134

Fuente: Rendición de la cuenta - Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. - 2019

Ejecución: la evaluación de este concepto alcanzó una calificación de **81.4 puntos**, correspondiente a un concepto **FAVORABLE**, como resultado de la ejecución presupuestal de sus **gastos** que fue del 66.76%; que con respecto a los **ingresos** la ejecución presupuestal alcanzó el 82,32%, quedando un disponible de \$99.989 millones.

El rubro con **menor ejecución** en el **gasto**, fue el de *Inversiones*, donde “La sub-ejecución se debe a que los pendientes (con pago al contratista de la PTAR Consorcio HHA) y defectos de la obra que debían ser terminados en el 2019, fueron desplazados para terminar con plazo hasta marzo de 2020, según lo acordado entre las partes en las actas de modificación bilateral 63 y 64”.

2.1.2.4. Vigencias futuras

La figura de las vigencias futuras se encuentran formuladas y fundamentadas en la ley 819 de 2003, ley 1483 de 2011 y a nivel territorial en el decreto 006 de 1998, Estatuto Orgánico del Presupuesto de Medellín, el cual en los artículos 23 y 25 se establece el procedimiento para la aprobación de vigencia futura y la aplicación de dicha disposición para las empresas industriales y comerciales del Estado y



Sociedades de Economía Mixta, y que para el futuro su autorización y manejo se deberá tener en cuenta el Acuerdo 109 de 2019.

Las Vigencias Futuras rendidas por la Entidad tienen Fecha de Autorización **desde** el 10 de Octubre de 2013, para iniciar en el año 2015, **hasta** las Vigencias Futuras autorizadas para finalizar en el año 2021, las que contaron con el certificado de disponibilidad y el registro presupuestal; para la ejecución del presupuesto estas Vigencias son ordinarias, es de anotar “que el COMPES, en sesión del 9 de julio acta 31, aprobó la declaratoria de Importancia Estratégica de los proyectos contenidos en el plan de la Empresa 2019 – 2022, como requisito previo para la aprobación de las vigencias futuras”, lo anterior contenido en el Decreto N°008 de septiembre 19 de 2019.

Cuadro 31. Total, de Vigencias Futuras aprobadas desde 2015 al 2021 (cifras en millones de pesos).

Año Inicial Vigencias Futuras Autorizadas	Año Final Vigencias Futuras Autorizadas	Monto Total Autorizado de la Vigencia Futura	Monto de la V.F. Apropriado en la Vigencia Inicial	Monto de la V.F. Apropriado en la Vigencia Fiscal que se Reporta	Monto de la V.F. Ejecutado en la Vigencia que se Reporta
2015	2021	465.514	262.941	70.343	51.787

Fuente: Rendición de la cuenta - Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. – diciembre 31 de 2019

Cuadro 32. Total de Vigencias Futuras aprobadas desde 2015 hasta la vigencia que se reporta 2019 (cifras en millones de pesos).

Año Inicial Vigencias Futuras Autorizadas	Año Final Vigencias Futuras Autorizadas	Monto Total Autorizado de la Vigencia Futura	Monto de la V.F. Apropriado en la Vigencia Inicial	Monto de la V.F. Apropriado en la Vigencia Fiscal que se Reporta	Monto de la V.F. Ejecutado en la Vigencia que se Reporta
2015	2019	428.250	236.787	70.239	51.787

Fuente: Rendición de la cuenta - Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. – diciembre 31 de 2019



Cuadro 33. Vigencias Futuras apropiadas y ejecutadas en la vigencia 2019

Vigencias Futuras												
Número de CONFIS Nacional (CN) o COMFIS Territorial (CT) que autorizó V.F.	Número de Ordenanza Departamental o Acuerdo Municipal que Autorizó Vigencia Futura	Fecha de Autorización de la Vigencia Futura	Año Inicial Vigencias Futuras Autorizadas	Año Final Vigencias Futuras Autorizadas	El Proyecto de Gastos de Inversión fue Declarado Previamente de Importancia Estratégica? (Lista Desplegable)	Tipo de Vigencia Futura Autorizada (Lista Desplegable)	Tipo de Gasto Afectado por Vigencia Futura Autorizada (Lista Desplegable)	Registro Presupuestal	Monto Total Autorizado de la Vigencia Futura	Monto de la V.F. Apropiado en la Vigencia Inicial	Monto de la V.F. Ejecutado en la Vigencia Fiscal que se Reporta	Monto de la V.F. Ejecutado en la Vigencia que se Reporta
123-41-42-24	4-7	10-10-2013_10-09-2014	2015	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	3	13,50	13,50	1,37	1,37
42-24	5-7	10-22-2015_10-31-2016	2017	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	3	4,10	4,10	4,10	3,55
24	7	03-22-2017_11-23-2017	2017	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	361	0,20	0,20	0,20	0,20
24	7	11-23-2017	2018	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	361	8.920,63	8.920,63	8.920,63	8.920,63
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	361	0,62	0,62	0,62	0,62
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	361	0,05	0,05	0,05	0,05
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	361	13,29	13,29	13,29	13,29
123-24-121	4-7-9	10-10-2013_03-22-2017	2015	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	362	49.092,92	70.075,59	3.849,82	3.849,82
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	362	140,09	140,09	140,09	140,09
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	362	72,16	72,16	72,16	72,16
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	362	185,70	185,70	185,70	185,70
42-121	7-9	10-22-2015_12-10-2018	2017	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	368	519,25	363,15	2,10	2,10
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	368	8,18	8,18	8,18	8,18
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	368	103,36	103,36	103,36	103,36
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	368	1.637,85	1.637,85	1.637,85	1.457,55
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	368	178,50	178,50	178,50	178,50
42-121	7-9	10-22-2015_12-10-2018	2017	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	369	64,93	45,41	2,91	2,91
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	369	0,85	0,85	0,85	0,85
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	369	28,26	28,26	28,26	28,17
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	369	46,83	46,83	46,83	46,83
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	369	40,00	40,00	40,00	5,69
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	370	1,37	1,37	1,37	1,37
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	370	198,94	198,94	198,94	32,64
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	370	1.190,00	1.190,00	1.190,00	1.190,00
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	370	100,08	100,08	100,08	63,79
42-121	7-9	10-22-2015_12-10-2018	2017	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	377	972,39	970,05	2,34	2,34
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	377	0,32	0,32	0,32	0,32
24	7	03-22-2017	2018	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	377	343,66	343,66	343,66	343,66
24	7	03-22-2017	2018	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	377	18,63	18,63	18,63	18,63
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	377	5.274,77	5.274,77	5.274,77	4.605,23
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	377	378,89	378,89	378,89	353,65
123-24-121	4-7-9	10-10-2013_03-22-2017	2015	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	517	54.285,90	25.282,79	430,13	430,13
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	517	344,39	344,39	344,39	344,39
123-24-121	4-7-9	10-10-2013_03-22-2017	2015	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	518	4.195,84	1.629,82	4.131,84	4.131,84
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	518	5,04	5,04	5,04	5,04
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	518	33,52	33,52	33,52	11,11
123-41-42-24-12	4-7-9	10-10-2013_10-09-2014	2015	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	525	2.1478,95	10.041,87	4.080,70	1.315,63
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	525	0,09	0,09	0,09	0,09
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	525	0,34	0,34	0,34	0,34
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	525	11,68	11,68	11,68	11,68
41-24	4-7	10-09-2014_03-22-2017	2015	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	526	55.235,01	7.352,06	1.693,80	1.693,80
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	526	0,35	0,35	0,35	0,35
123-24-121	4-7-9	10-10-2013_03-22-2017	2015	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	527	73.967,28	948,43	61,04	61,04
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	527	13,75	13,75	13,75	11,11
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	527	44,49	44,49	44,49	44,49
24	5-7	10-22-2015_10-31-2016	2017	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1057	57,64	57,64	57,64	49,69
24	5-7	10-22-2015_10-31-2016	2017	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1057	527,79	527,79	527,79	251,01
42-121	7-9	10-22-2015_12-10-2018	2017	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	1122	17.701,08	5.817,47	1.199,93	1.199,93
42-121	7-9	10-22-2015_12-10-2018	2017	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	1122	122,09	67,38	64,19	53,23
42-121	7-9	10-22-2015_12-10-2018	2017	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	1122	2.567,63	1.850,35	682,63	422,94
42-121	7-9	10-22-2015_12-10-2018	2017	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	1122	10.438,93	2.865,62	1.225,55	946,84
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	1122	2.311,52	2.311,52	2.177,64	2.177,64
42-24	7	10-22-2015_11-23-2017	2017	2019	NO	ORDINARIA	Comercilización - Pro	1126	569,83	569,83	569,83	569,83



Número de CONFIS Nacional (CN) o COMFIS Territorial (CT) que autorizó V.F.	Número de Ordenanza Departamental o Acuerdo Municipal que Autorizó Vigencia Futura	Fecha de Autorización de la Vigencia Futura	Año Inicial Vigencias Futuras Autorizadas	Año Final Vigencias Futuras Autorizadas	El Proyecto de Gastos de Inversión fue Declarado Previamente de Importancia Estratégica? (Lista Desplegable)	Tipo de Vigencia Futura Autorizada (Lista Desplegable)	Tipo de Gasto Afectado por Vigencia Futura Autorizada (Lista Desplegable)	Registro Presupuestal	Monto Total Autorizado de la Vigencia Futura	Monto de la V.F. Apropriado en la Vigencia Inicial	Monto de la V.F. Apropriado en la Vigencia Fiscal que se Reporta	Monto de la V.F. Ejecutado en la Vigencia que se Reporta
42-24	7	10-22-2015_11-23-2017	2017	2019	NO	ORDINARIA	Comercilización - Pro	1126	2.940,10	1.487,50	2.942,94	2.942,94
24-42-121	7-9	03-22-2017_10-22-2018	2017	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	1130	853,31	864,98	1167	-
42-121	7-9	10-22-2015_12-10-2018	2017	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	1130	43.886,60	28.483,83	1.233,57	-
42-121	7-9	10-22-2015_12-10-2018	2017	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	1137	40.412,85	32.311,88	1.034,72	293,30
42-121	7-9	10-22-2015_12-10-2018	2017	2019	NO	ORDINARIA	Comercilización - Pro	1138	173,39	699,15	499,36	173,39
42-121	7-9	10-22-2015_12-10-2018	2017	2019	NO	ORDINARIA	Comercilización - Pro	1138	1.026,47	1.026,47	1.026,47	1.026,47
24	7	03-22-2017_11-23-2017	2017	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1208	4,19	2,10	2,10	2,10
24	7	03-22-2017_11-23-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1208	246,47	246,47	11,37	11,37
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1208	44,76	44,76	44,76	-
42-24	7	10-22-2015_11-23-2017	2017	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1209	66,44	92,80	53,28	0,74
24	7	03-22-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1405	7,06	7,06	7,06	7,06
24	7	03-22-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1405	135,74	100,04	52,35	30,30
24	7	03-22-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1456	5,61	3,87	5,38	4,17
24	7	03-22-2017_11-23-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1467	18,67	18,67	18,67	18,67
24	7	03-22-2017_11-23-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1467	259,44	259,44	226,39	216,97
24	7	03-22-2017_11-23-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1469	7,55	7,55	7,55	7,55
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1469	416,68	416,68	416,68	355,20
24	7	11-23-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1512	105,92	105,92	105,92	100,00
24	7	03-22-2017_11-23-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1553	619,84	455,13	164,71	121,24
24	7	03-22-2017_11-23-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1583	17,26	17,26	6,25	5,37
24	7	03-22-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1584	1,12	1,12	0,64	0,15
24	5-7	10-31-2016_11-23-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1586	23,80	23,80	23,80	3,31
24	7	03-22-2017_11-23-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1604	20,23	20,23	11,72	-
24	7	03-22-2017	2018	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	1638	889,62	531,57	721,67	501,07
24	7	03-22-2017	2018	2019	SI	ORDINARIA	Inversiones	1638	3.988,70	968,43	3.020,26	2.592,52
24	7	03-22-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1639	174,22	87,11	87,11	87,11
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	1639	190,40	190,40	190,40	-
24	7	03-22-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1644	0,18	0,18	0,18	0,18
24	7	03-22-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1644	126,80	58,75	67,87	53,21
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1644	8,84	8,84	8,84	8,84
24	7	03-22-2017_11-23-2017	2018	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1674	172,14	172,14	58,67	4,03
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1737	3,20	3,20	3,20	1,76
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1738	100,98	100,98	100,98	89,70
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1816	17,85	17,85	17,85	17,85
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1839	1,31	1,31	1,31	-
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1864	1,39	1,39	1,39	1,39
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1864	1,98	1,98	1,98	1,24
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1894	3,53	3,53	3,53	0,77
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1910	1,43	1,43	1,43	1,43
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1910	8,61	8,61	8,61	1,67
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1911	0,63	0,63	0,63	0,63
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1913	0,01	0,01	0,01	0,01
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1935	15,66	15,66	15,66	15,66
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1935	38,28	38,28	38,28	38,28
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	2022	156,11	156,11	156,11	156,11
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	2025	0,09	0,09	0,09	0,09
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	2025	0,42	0,42	0,42	-
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	2050	62,60	62,60	62,60	59,88
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	2050	156,94	156,94	156,94	156,94
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Comercilización - Pro	2060	0,61	0,61	0,61	-
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	2070	6.171,26	6.171,26	6.171,26	152,07
24	7	11-23-2017	2019	2019	SI	ORDINARIA	Inversion	2070	4.114,17	4.114,17	4.114,17	101,38
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Comercilización - Pro	2070	4.282,59	4.282,59	4.282,59	4.282,59



Número de CONFIS Nacional (CN) o COMFIS Territorial (CT) que autorizó V.F.	Número de Ordenanza Departamental o Acuerdo Municipal que Autorizó Vigencia Futura	Fecha de Autorización de la Vigencia Futura	Año Inicial Vigencias Futuras Autorizadas	Año Final Vigencias Futuras Autorizadas	El Proyecto de Gastos de Inversión fue Declarado Previamente de Importancia Estratégica? (Lista Desplegable)	Tipo de Vigencia Futura Autorizada (Lista Desplegable)	Tipo de Gasto Afectado por Vigencia Futura Autorizada (Lista Desplegable)	Registro Presupuestal	Monto Total Autorizado de la Vigencia Futura	Monto de la V.F. Apropriado en la Vigencia Inicial	Monto de la V.F. Apropriado en la Vigencia Fiscal que se Reporta	Monto de la V.F. Ejecutado en la Vigencia que se Reporta
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Comercilización - Prod	2070	2.072,25	2.072,25	2.072,25	2.072,25
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	2073	1,74	1,74	0,31	0,31
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	2073	0,35	0,35	0,35	0,35
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	2077	0,71	0,71	0,71	0,71
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	2077	4,05	4,05	4,05	2,00
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	2078	5,78	5,78	5,78	5,78
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	2078	50,22	50,22	50,22	30,72
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	2090	656,80	656,80	656,80	656,80
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	2092	0,37	0,37	0,37	0,37
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	2092	1,27	1,27	1,27	1,27
24	7	11-23-2017	2019	2019	NO	ORDINARIA	Funcionamiento	1726	8,82	8,82	8,82	4,07
TOTALES									428.249,66	236.787,40	70.238,88	51.786,74

Fuente: Rendición de la cuenta - Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. -2019

Las Vigencias Futuras autorizadas y rendidas por la Entidad tienen Fecha de Autorización: **Desde** el 10 de octubre de 2013. **Hasta** las Vigencias Futuras autorizadas para finalizar en el año 2021.

- Monto Total Autorizado de la Vigencia Futura, del 10 de octubre de 2013, hasta el año 2021: \$ 465.514 millones.
- Monto de la V.F. Apropriado en la Vigencia Inicial: \$ 262.941 millones.
- Monto de la V.F. **Apropriado** en la Vigencia Fiscal que se Reporta para el año 2019: \$ 70.343 millones.
- Monto de la V.F. **Ejecutado** en la Vigencia que se Reporta **2019**: \$51.876 millones.

De acuerdo con la información reportada por la entidad, el monto total de la V.F. Ejecutado en la Vigencia que se Reporta 2019, fue de \$51.786 millones, siendo el agregado de **inversión** los de mayor participación en las vigencias futuras con el 73,62% equivalente a \$38.130 millones, seguido del agregado de **comercialización y producción** con el 21,30% equivalente a \$11.067 millones, y por último el agregado de **funcionamiento** que reporta una participación del 5%, equivalentes a \$2.589 millones.



2.1.3 Gestión Financiera

La gestión financiera se define como la administración eficiente de los recursos de una Entidad, dependiendo de la finalidad para la cual fue creada, se evalúa con base en indicadores financieros, haciendo énfasis en aquellos que generan valor, que impactan el efectivo, y que evidencian el cómo las decisiones tomadas en la gestión de la Entidad influyen en los flujos de caja, en las estructuras financieras y resultados.

2.1.3.1 Indicadores Financieros

Los indicadores financieros evidencian fortalezas, debilidades, solidez de las Empresas y sacar conclusiones entre otros, los indicadores a analizar dependen de cada entidad según sus características específicas.

De otro lado, es importante tener en cuenta se van a plantear los análisis de los indicadores de forma descriptiva, toda vez que los resultados de los mismos del año 2019 constituyen punto de partida para el periodo 2019- 2020, cuando el negocio se establezca y resista evaluación, toda vez que la planta de tratamiento de Aguas Residuales mostró ejecución en la Entidad del 25 al 31 de diciembre del 2018, no obstante en el 2019 estuvo todo el año ejecutando, por lo cual los dos periodos no son comparables para evaluación:

EBITDA: es la utilidad operativa, donde se refleja la gestión en la utilidad, es decir la diferencia entre los ingresos operacionales y los costos y gastos directamente relacionados con la operación de la entidad que implican salida de efectivo, antes de descontar depreciaciones, amortizaciones e impuestos. El EBITDA, se asemeja a un flujo de caja asociado con la operación, y debe ir acompañado por su indicador llamado margen de EBITDA.

De otro lado, toda vez que dentro de los rubros de “Ingresos no operacionales” y “Egresos no operacionales” pueden existir conceptos que tengan relación directa con la operación de la Entidad, éstos deben tenerse en cuenta en el cálculo.

Para el 2019 la Entidad presentó un EBITDA de \$240.477 millones principalmente impactado por los ingresos generados por la entrada en operación de la planta de tratamiento de aguas residuales.

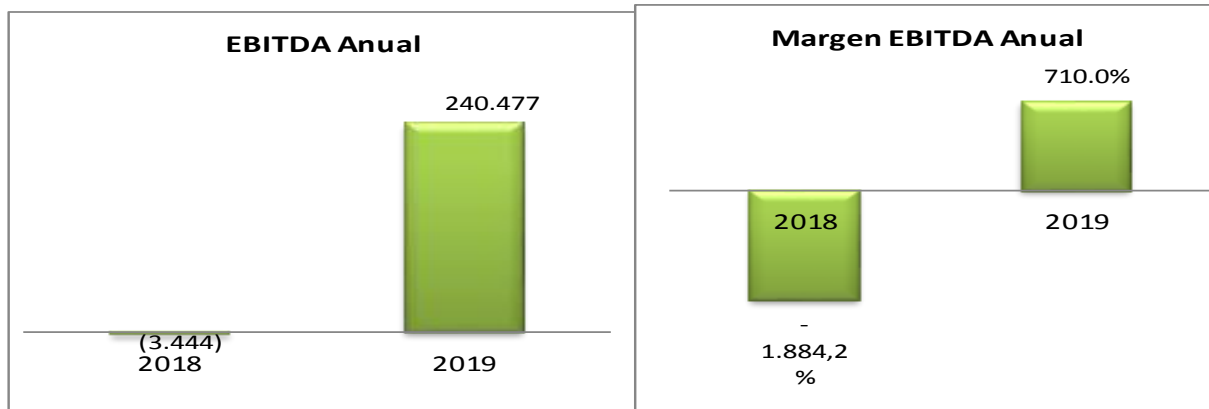
Es importante tener en cuenta que el EBITA del 2018, presenta una diferencia con relación al informe del año pasado en la suma de \$28.747 millones, correspondiente a la utilidad en venta de activos fijos, al ser llevados como **Otros ingresos efectivos inherentes**, pero entrar a ser reclasificados en el informe del 2019 en **Otros ingresos no inherentes que mueven caja**, con un efecto en otros inductores del año pasado.

Cuadro 34. EBITDA, margen EBITDA 2019-2018 (cifras en millones de pesos)

Concepto	2018	2019
Ingresos Operacionales	3.485	301.847
Costo de Operación Efectivos	(1.209)	(48.954)
UTILIDAD BRUTA EFECTIVA	2.276	252.894
Gastos administración efectivos	(7.191)	(12.694)
Gastos de ventas efectivos	-	-
SUBTOTAL EBITDA	(4.915)	240.199
Otros Ingresos efectivos inherentes	1.471	278
Otros Gtos efectivos inherentes	(0)	-
EBITDA	(3.444)	240.477
Margen EBITDA	-98,82%	79,67%

Fuente: Rendición cuenta Aguas Nacionales a 31 de diciembre del 2019. Cálculos equipo auditor.

Grafico 3. EBITDA, margen EBITDA 2019-2018



Margen EBITDA: Es considerado como los centavos que por cada peso de ingresos operacionales quedan disponibles para atender los compromisos de la Entidad.

AGUAS NACIONALES EPM S.A. ESP, obtuvo un incremento en el **margen EBITDA** de 224,04 puntos porcentuales sustentado principalmente por los ingresos operacionales al pasar del 2018 de \$3.485 millones donde tuvo ejecución el contrato de interconexión del 25 al 31 de diciembre, mientras que en 2019 se ejecutó por todo el año a \$301.847 millones, los cuales se incrementaron en un 98,85% originados en los ingresos por servicios de saneamiento por el contrato de interconexión.

De igual forma afectó en menor medida el incremento de los **Costos de operación** en un 97,53% al pasar de 1.209 millones en el 2018 a \$48.954 millones originados sustancialmente en la situación antes mencionada, por su parte los gastos de administración efectivos se incrementaron en un 43,35%, reflejando en el 2019 \$12.694 millones mientras que en la vigencia anterior fueron del orden de \$7.191 millones, otra variación importante que afectó el margen EBITA fue la disminución de los otros ingresos inherentes en un 429,97% representados en el 2018 en \$1.471 millones, mientras que en el periodo analizado fueron de \$278 millones.

Concluyendo que, por cada peso de ingresos operacionales generados en el 2019, quedaron disponibles 79,67 centavos para los cumplir los compromisos de la entidad.

Cuadro 35. Margen bruto 2019-2018 (cifras en millones de pesos)

Concepto	2018	2019
Ingresos Operacionales	3.485	301.847
Costo de Operación Efectivos	(1.209)	(48.954)
UTILIDAD BRUTA EFECTIVA	2.276	252.894
Margen Bruto Efectivo	65,30%	83,78%

Fuente: Rendición cuenta Aguas Nacionales a 31 de diciembre del 2019.

Cuadro 36. Costos de operación efectivos 2019-2018 (cifras en millones de pesos)

Costos de operación efectivos	2018	2019
Servicios personales	807	4.229
Generales	-	132
Arrendamientos	-	83
Costo de bienes y servicios para la venta	-	34
Contribuciones y regalías	-	-
Consumo insumos directos	-	15.122
Mantenimiento y reparaciones	353	23.412
Honorarios	-	31
Servicios públicos	50	3.048
Otros costos de operación	-	961
Seguros	-	1.394
Impuestos	-	0
Ordenes de contrato otros servicios	-	507
Costos de Operación Efectivos	1.209	48.954

Fuente: Rendición cuenta Aguas Nacionales a 31 de diciembre del 2019. Cálculos equipo auditor.

El **Margen bruto** en el 2019 fue 83,78%, presentando incremento frente a la vigencia anterior, el cual fue del orden de 65,30%, impactando de forma considerable el margen bruto, principalmente por incremento de los ingresos efectivos por los ingresos generados en la operación de la planta primordialmente, los cuales crecieron en una proporción considerablemente superior a los costos de operación efectivos.

Algunos de los costos no estaban en la estructura de la Entidad en el 2018, dentro de los cuales están de Generales, Arrendamientos, Costos de bienes y servicios para la venta, Contribuciones y regalías, Consumo de insumos indirectos, Honorarios, Otros costos de operación, Seguros, Impuestos y Ordenes de contratos otros servicios, no obstante, por la entrada en operación de la planta en el 2019 tuvieron ejecución durante todo el año.

Los incrementos más representativos de los costos se presentaron en Mantenimiento y reparaciones con \$23.060 millones, Consumo de insumos indirectos por \$15.122 millones, Servicios personales con \$3.422 millones, y seguros por \$1.394 millones.

De otro lado, los **Gastos de Administración** registraron en el 2019 \$12.694 millones, comparado con el 2018 los cuales fueron del orden de \$7.191 millones, afectando en menor proporción margen EBITDA.

Cuadro 37. Gastos efectivos 2019-2018 (cifras en millones de pesos).

Concepto	2018	2019
Sueldos y salarios	1.177,3	1.600
Generales	5.081,5	7.818
Impuestos, contribuciones y tasas	932,3	3.276
TOTAL ADMINISTRACION EFECTIVOS	7.191,1	12.694
Diferencia en cambio	-	-
Gran Total Gastos Efectivos	7.191	12.694
participación Sobre Ingresos Operacionales	206,32%	4,21%

Fuente: Rendición cuenta Aguas Nacionales a 31 de diciembre del 2019.

Se puede decir que para el 2019 la Entidad muestra eficiencia operacional asociada con los gastos efectivos, toda vez que los ingresos efectivos se incrementaron en mayor proporción que los gastos efectivos, sin embargo, como se mencionó con anterioridad no es factible el análisis de los dos periodos, toda vez que no son comparables.

Productividad del Capital de trabajo (PKT): es un inductor operativo que permite inferir de qué forma la Entidad está aprovechando los recursos del capital de trabajo para generar valor agregado.

El análisis se enfoca en el **Capital de Trabajo Neto Operativo (KTNO)**, que son los recursos que requiere la Entidad para las operaciones corrientes, el cual está conformado por las cuentas del activo y el pasivo corriente relacionados con los ingresos operacionales.

De otro lado, refleja la eficiencia con la que son aprovechados los recursos corrientes de la empresa. Se interpreta como los centavos que por cada peso de ingresos operacionales debe mantener la empresa en Capital de Trabajo Neto Operativo (KTNO), para llevar a cabo sus operaciones

Traduce los centavos que se necesitan en Capital de trabajo por cada peso que vende la entidad.

La eficiencia en la administración del capital de trabajo se da cuando se mantiene la cifra lo más pequeña posible.

Cuadro 38. Productividad del capital de trabajo 2019-2018 (cifras en millones de pesos)

Concepto	2018	2019
Anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones	553	0
Otras cuentas por cobrar operativas	11.322	20.788
CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO	11.875	20.788
Adquisición de bienes y servicios nacionales - ByS	19.460	6.947
Acreeedores operativos	26.659	24.085
Beneficios a empleados	172	423
Pasivos estimados y provisiones	15.731	15.914
Otras cuentas por pagar operativas	1.429	12.973
PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS (PBS)	63.451	60.342
KTNO	-51.576	-39.554
Variación KTNO	22.937	12.022
Ventas	3.485	301.847
KTNO	-51.576	-39.554
PKT	-1480%	-13,10%

Fuente: Rendición cuenta Aguas Nacionales a 31 de diciembre del 2019. Cálculos equipo auditor.

El Capital de Trabajo de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. ESP** en 2019 fue de \$20.788 millones, el **Capital de trabajo neto operativo (KTNO)** fue de -\$39.554 millones, mientras que en el 2018 registró -\$51.576 millones; de lo cual se infiere que para la vigencia 2019 al ser negativo no demandó capital de trabajo y por tanto no ejerció presión sobre el EBITDA, debido a la diferencia entre las variaciones tanto del activo corriente como del pasivo corriente; de otro lado sigue presentando financiación considerable por parte de los proveedores de bienes y servicios.

En el Capital de trabajo el aumento de las otras cuentas por cobrar operativas, presentaron el mayor incremento, con \$9.466 millones, frente al 2018; por su parte cuentas del pasivo corriente disminuyeron en total en \$3.109 millones.

En el Capital de trabajo las variaciones fueron de la siguiente forma: como ya se mencionó otras cuentas por cobrar operativas con \$9.466 millones y anticipos y Contribuciones o saldo a favor por impuestos y contribuciones disminuyó en \$553 millones comparado con el año anterior.

De otro lado, Proveedores de bienes y servicios los incrementos se desagregan de la siguiente forma: beneficios a empleados con \$251 millones, pasivos estimados y provisiones por \$183 millones, y otras cuentas por pagar operativas con \$11.544 millones.

Las disminuciones se presentaron en Adquisición de bienes y servicios nacionales con \$12.513 millones y Acreedores operativos con \$2.574 millones.

El **Capital de trabajo neto operativo (KTO)** para **AGUAS NACIONALES EPM S.A. ESP** en el 2019 fue de -13,10 que al ser negativo indica que no demandó capital de trabajo, por las situaciones antes descritas, es eficiente en cuanto a que los ingresos crecieron en mayor proporción que los costos y gastos.

Sin embargo, los resultados este indicador se deben tomar de modo informativo, y no comparativo por la situación que se planteó al inicio, toda vez que lo impactan en gran medida los ingresos los cuales no fueron equitativos para los dos periodos en cuanto, mientras que en costos y gastos si hubo un movimiento en menor cuantía preoperativo.

Palanca de crecimiento: indicador que refleja la relación existente entre el Margen EBITDA y la Productividad del Capital de Trabajo (PKT). Lo ideal es que sea mayor que 1, lo cual indica que el crecimiento es atractivo ya que cada peso marginal de ingresos operacionales produce caja adicional.

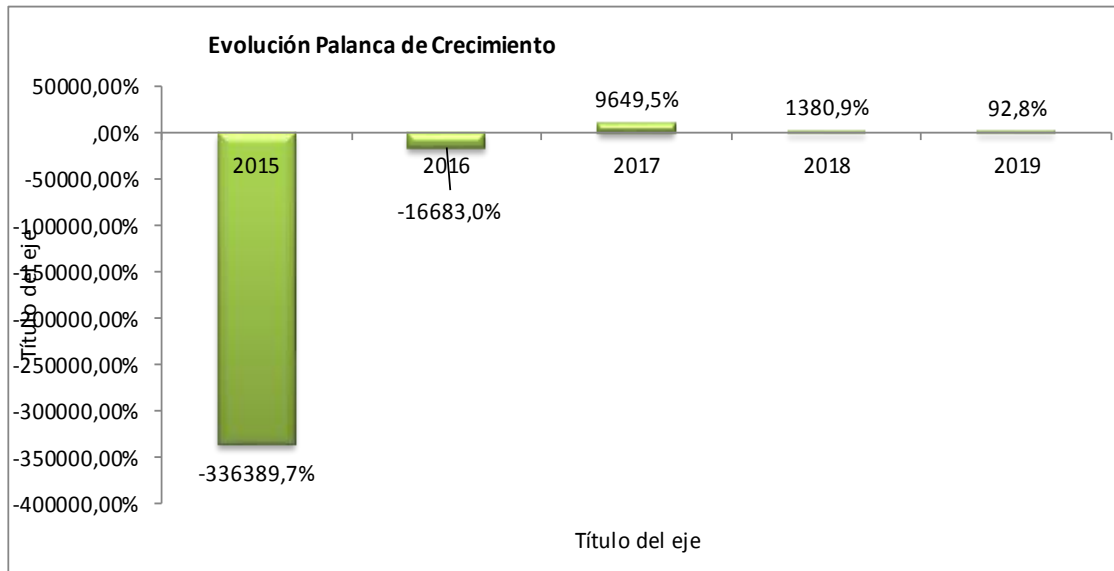
Se da al dividir el margen EBITDA sobre el PKT, el cual para la Entidad fue del orden de - 6,1.

Cuadro 39. Palanca de crecimiento 2019-2018 (cifras en millones de pesos)

Concepto	2018	2019
Margen EBITDA	-99%	80%
PKT	-1480%	-13%
PDC	0,1	(6,1)
BRECHA O REMANENTE	1381%	93%

Fuente: Rendición cuenta Aguas Nacionales a 31 de diciembre del 2019. Cálculos equipo auditor.

Grafico 4. Brecha o remanente de la palanca de crecimiento



La diferencia entre estos dos indicadores refleja lo que de cada peso marginal de ventas demanda o genera en términos de caja cuando la empresa crece. **AGUAS NACIONALES EPM S.A. ESP**, mostró evolución en la brecha o remanente al disminuir el valor de los centavos por cada peso que demandaría si decidiera crecer en 93.

Mantener o incrementar esta relación favorable es lo que garantizará la generación de flujo de caja para atender las inversiones que requiera la entidad en el futuro.

La Entidad presentó incremento en el flujo de caja bruto del orden de 64,01 puntos porcentuales, representados en \$947 millones con relación al 2018 al pasar de \$532 millones en esa vigencia a \$1.479 en el 2019.

El otro componente relacionado con el disponible para inversión evidencia que se incrementó el disponible de caja de la Entidad para apalancar la **inversión** en \$1.803 millones correspondiente al 79,83%, frente al 2018 el cual registró \$455 millones, originado principalmente por el incremento del EBITDA al crecer por los ingresos generados en el aumento de tarifas, y las variaciones de impuestos y el KTNO.



La brecha refleja lo que cada peso marginal de ingresos demanda o genera en términos de caja cuando la Entidad crece.

La entidad en su estructura refleja crecimiento de ingresos soportado principalmente por el incremento de las tarifas, sin embargo, también evidencia incremento del endeudamiento al aumentar considerablemente los proveedores de bienes y servicios.

Estructura de caja – (EDC): es una metodología de análisis que apunta a determinar cómo se ha destinado el flujo de caja que produce la operación de la Entidad, entendido este como el **Flujo de Caja Bruto (FCB)**.

El **FCB** se define como el **EBITDA** después de impuestos. Sin embargo, se han incluido los ingresos y gastos no inherentes a la actividad que implican movimiento de caja, ya que en general, se producen como consecuencia de decisiones empresariales que en definitiva afectan el patrimonio de la empresa.

Sobre el **FCB** de una empresa ejercen presión inmediata y en su orden: el incremento del **capital de trabajo neto operativo (KTNO)**, **los intereses de la deuda y las transferencias de excedentes**. Cubiertos estos compromisos, el saldo restante se define como la caja disponible para atender inversiones en reposición y expansión, y el abono a capital de la deuda financiera. Lo de esperar es que este saldo sea positivo, pues de no serlo, la empresa debería recurrir a alguna fuente de financiación para cubrirlo (aportes de capital, deuda financiera o venta de activos).

La estructura de caja refleja el efectivo que genera la empresa para atender compromisos de importantes, asociados con la sostenibilidad y el potencial de crecimiento de la empresa, como son la inversión en activos y la atención del compromiso de abono a capital de la deuda financiera, si la tuviere.

Cuadro 40. Estructura de caja 2019-2018 (cifras en millones de pesos)

ESTRUCTURA DE CAJA	2018	2019
EBITDA	-3.444	240.477
Otros Ingresos Efectivos no inherentes	36.163	3.093
Otros Egresos Efectivos no inherentes	-1.371	-966
Impuestos	-49.903	-63.757
FLUJO DE CAJA BRUTO	-18.555	178.847
Incremento KTNO	-22.937	-12.022
Intereses	0	0
Dividendos	0	0
Disponible para Inversión y Abono a Capital	-41.492	166.824

Fuente: Rendición cuenta Aguas Nacionales a 31 de diciembre del 2019. Cálculos equipo auditor.

AGUAS NACIONALES EPM S.A. ESP registró incremento en el flujo de caja bruto del orden de 1.063,86 puntos porcentuales, representados en \$197.402 millones con relación al 2018 al pasar de-\$18.555 millones en esa vigencia a \$178.847 en el 2019.

El otro componente relacionado con el disponible para inversión evidencia que se incrementó el disponible de caja de la Entidad para apalancar la **inversión** en \$208.317 millones correspondiente al 502,06%, frente al 2018 el cual registró -\$41.492 millones, originado principalmente por el crecimiento del EBITDA al aumentar por los ingresos generados por el contrato de interconexión en la entrada en ejecución de la planta de tratamiento, y las variaciones de impuestos y el KTNO.

2.1.3.2 Concepto de gestión financiera

Del análisis de los indicadores financieros, calculados con base en la información prevista por el sujeto de control, se concluye de la Gestión financiera de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. ESP** en la vigencia 2019, se evidencia manejo prudente de los recursos; de otro lado, como se mencionó al inicio, los inductores en general presentan un comportamiento atípico en los dos periodos, por la entrada en ejecución de la planta de tratamiento de aguas residuales lo que originó ejecución en el 2018 del 25 al 31 de diciembre, en tanto que durante el 2019 operó todo el año, por lo cual se concluye que el siguiente año será objeto de análisis comparativo.

El concepto sobre la **Gestión Financiera**, se sustentó en la evaluación de los indicadores descritos en el siguiente cuadro, lo que arrojó una calificación definitiva de **89.95** puntos, que corresponde a un concepto **FAVORABLE** acorde con los

criterios de calificación definidos por la Guía de Auditoría Territorial, adoptada por la Contraloría General de Medellín.

Cuadro 41. Criterios y su representatividad en la calificación de la gestión financiera

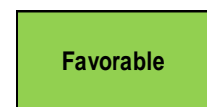
Indicador	Ponderación	Puntaje	Calificación
Productividad del Capital de Trabajo Neto Operativo (PKT)	15,0%	85	12,75
Palanca de Crecimiento (PDC)	15,0%	90	13,50
Comportamiento de ingresos operacionales	20,0%	95	19,00
Comportamiento de Gastos de operación	20,0%	81	16,20
Margen EBITDA	30,0%	95	28,50
Total Calificación	85%		89,95

Fuente: criterios Contraloría General de Medellín

Cuadro 42. Resultados de la calificación gestión financiera 2019

GESTIÓN FINANCIERA	
VARIABLES A EVALUAR	Puntaje Atribuido
Evaluación Indicadores	89,95
TOTAL GESTIÓN FINANCIERA	89,95

Calificación	
Favorable	$\geq 80\% \leq 100\%$
Desfavorable	$\leq 79\%$



Fuente: Rendición de la cuenta - Guía de Auditoría Territorial.

2.2. CONTROL DE GESTIÓN

2.2.1 Plan de mejoramiento financiero y presupuestal

Al evaluar el Componente Control Financiero y practicar seguimiento al plan de mejoramiento de **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.**, presentado en la rendición realizada 15 de febrero de 2020, no se encontraron hallazgos ni presupuestales, ni contables resultantes de auditorías financieras realizadas en años anteriores.



2.2.2 Revisión de la cuenta financiera

Al evaluar la información que establece la normativa, el equipo auditor evidenció que la empresa cargó en línea en el aplicativo Gestión Transparente, la información correspondiente al módulo Gestión Financiera y cumplió con la rendición de la cuenta, según lo establecido en la Resolución 170 de 2017 y 079 de 2019, sobre la rendición y revisión de la cuenta e informes para el Municipio de Medellín, sus entidades descentralizadas, sobre las cuales la Contraloría General de Medellín ejerce control fiscal.

El propósito de esta variable es evaluar la calidad (veracidad) de la información rendida en el componente financiero, lo cual se evaluó en el proceso de ejecución, arrojando una calificación de 100 puntos, para un concepto de **Eficiente**.

2.2.3 Legalidad financiera

Se realiza la verificación transversal de las actuaciones administrativas, presupuestales, contables y de otra índole realizadas por **AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P**, para determinar que se hayan realizado conforme a las normas, políticas y prácticas que le son aplicables, encontrándose en general ajustadas a los marcos normativos internos y externos, a la reglamentación presupuestal establecida para la entidad, los parámetros establecidos por la Contraloría General de Medellín en materia de Rendición de cuenta, y las emitidas por la Contaduría General de la Nación y a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y su armonización con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

Las cifras de los estados financieros con corte a diciembre 31 de 2019 están preparados y presentados de conformidad con las Normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) y adoptadas por la Contaduría General de la Nación a través de la Resolución 037 de 2017 y Resolución 049 de 2019, basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF adoptadas en Colombia).

Con base en los criterios y procedimientos aplicados, este factor obtuvo un puntaje de 100, para un concepto general de **cumplimiento de la normatividad**, resultante de evaluar el cumplimiento de normas en el proceso financiero y presupuestal.



En desarrollo de la evaluación realizada a la empresa Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. vigencia 2019 - **Auditoría Especial Evaluación Fiscal y Financiera**, no se presentaron observaciones.

Cordialmente,

ANDRES JOHAN GIRALDO CERQUERA
Contralor Auxiliar EPM Filiales Aguas.