

	2018 Julio	2017 Julio
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipo, neto	1,431,723,562	1,262,324,524
Otros activos intangibles	609,164	17,389
Otros activos financieros	3	2
Otros activos	2,425,711	2,543,084
Total activo no corriente	1,434,758,440	1,264,884,999
Activo corriente		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9,741,285	9,479,616
Activos por impuestos corrientes	5,038,204	6,707,709
Otros activos financieros	69,120,400	7,668,704
Otros activos	358,613	427,528
Efectivo y equivalentes de efectivo	76,768,359	92,955,267
Total activo corriente	161,026,861	117,238,824
TOTAL ACTIVO	1,595,785,301	1,382,123,824
PASIVO Y PATRIMONIO		
Patrimonio		
Capital emitido	1,418,928,870	1,207,064,470
Prima en colocación de acciones	95,131,122	46,995,530
Reservas	22,971,104	22,971,104
Otro resultado integral acumulado	(19)	(20)
Resultados acumulados	(5,956,662)	(5,465,245)
Resultado neto del periodo	401,276	(3,790,853)
TOTAL PATRIMONIO	1,531,475,691	1,267,774,986
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	8,176,137	11,115,085
Pasivo neto por impuesto diferido	8,501,446	7,991,018
Provisiones	7,043	-
Total pasivo no corriente	16,684,627	19,106,103
Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	30,940,421	84,803,872
Beneficios a los empleados	130,158	87,777
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	574,173	1,877,646
Provisiones	15,444,986	8,244,453
Otros pasivos	535,246	228,987
Total pasivo corriente	47,624,984	95,242,735
TOTAL PASIVO	64,309,610	114,348,838
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,595,785,301	1,382,123,824

HENRY PARRA MOLINA
Representante Legal

JOHN JAIME RODRÍGUEZ SOSA
Contador
T.P. No. 144842-T

AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para los periodos comprendidos entre Enero y Julio de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Julio Acumulado	2017 Julio Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	463,637	-
Arrendamiento	11,001	-
Otros ingresos	295,918	142,936
Ingresos de actividades ordinarias	770,556	142,936
Total Ingresos	770,556	142,936
Costo prestación de servicios	684,278	135,228
Gastos de administración	5,053,049	5,913,464
Otros gastos	289	3
Ingresos financieros	5,489,881	5,153,233
Gastos financieros	138,222	83,770
Diferencia en cambio neta	438,823	(1,897,191)
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	-
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas	823,422	(2,733,486)
Impuesto sobre la renta y complementarios	422,147	1,057,368
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	401,276	(3,790,853)
Resultado neto del ejercicio	401,276	(3,790,853)
Otro resultado Integral		
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo	0	(5)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio	0	(6)
Impuesto sobre la renta relacionada con los componentes que no serán reclasif.	0	1
Otro resultado Integral neto de impuestos	0	(5)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	401,275	(3,790,859)

HENRY PARRA MOLINA
Representante Legal

JOHN JAIME RODRÍGUEZ SOSA
Contador
T.P. No. 144842-T



Estados financieros de
AGUAS NACIONALES EPM S.A. E.S.P.
Bajo Normas de Contabilidad y de
Información Financiera
A julio 31 de 2018 y 2017

Tabla de Contenidos

Nota 1.	Entidad reportante.....	3
Nota 2.	Propiedades, planta y equipo, neto.....	6
Nota 3.	Otros activos intangibles.....	7
Nota 4.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7
Nota 5.	Otros activos financieros.....	8
Nota 6.	Otros activos	9
Nota 7.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	10
Nota 8.	Patrimonio	10
Nota 9.	Otro resultado integral acumulado	12
Nota 10.	Acreedores y otras cuentas por pagar	12
Nota 11.	Beneficios a los empleados.....	13
Nota 12.	Impuestos, contribuciones y tasas.....	14
Nota 13.	Provisiones, activos y pasivos contingentes	14
Nota 14.	Otros pasivos	16
Nota 15.	Ingresos de actividades ordinarias	17
Nota 16.	Otros ingresos	17
Nota 17.	Costos por prestación de los servicios	17
Nota 18.	Gastos de administración.....	18
Nota 19.	Ingresos y gastos financieros.....	19
Nota 20.	Diferencia en cambio, neta	20
Nota 21.	Impuesto sobre la renta	21

Notas a los estados financieros de Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. para los periodos terminado al 31 de julio 2018 y 2017.

(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. Entidad reportante

Aguas Nacionales EPM S.A. E.S.P. en adelante "Aguas Nacionales o la Empresa", es una Empresa de servicios, cuyo propietario es Empresas Públicas de Medellín E.S.P. en adelante "EPM". Su capital está dividido en acciones.

Aguas Nacionales fue constituida por escritura pública No. 3109, el 29 noviembre de 2002, mediante la Notaría 17 de Medellín, denominada inicialmente con la razón social EPM BOGOTÁ AGUAS S.A. E.S.P, con una duración inicial de seis años y de acuerdo con reforma efectuada a las escrituras el 20 de mayo de 2003, se determinó una duración indefinida.

Aguas Nacionales, es una sociedad anónima con acciones mixtas, su domicilio es en la carrera 58 No. 42 - 125 piso 7 Edificio Inteligente. El objeto social principal consiste en la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo; el tratamiento y aprovechamiento de las basuras, así como las actividades complementarias y servicios de ingeniería propios de todos y cada uno de estos servicios públicos.

Aguas Nacionales en desarrollo de su objeto social la sociedad podrá realizar entre otras, las siguientes actividades de carácter enunciativo y no taxativo:

- Diseño, construcción, interventoría, asesoría, administración y operación de interceptores, plantas de tratamiento, redes y obras de ingeniería referentes al transporte y tratamiento de agua potable y aguas residuales.
- Renovación urbana, ambiental y mejoramiento de barrios en las zonas de influencia de sus obras.
- Contratación de empréstitos y mecanismos de financiación, así como el otorgamiento de las garantías necesarias.
- Adquisición de bienes muebles e inmuebles.
- Operación en cualquier parte del país, como sociedad definida regional por el Gobierno Nacional o en el exterior.

Actualmente Aguas Nacionales ejecuta tres proyectos; el primero de ellos corresponde a la construcción del proyecto Aguas Claras Parque Planta de Tratamiento de Aguas EPM que se construye en el municipio de Bello, el segundo en la ciudad de Quibdó, por medio de la marca Aguas del Atrato que presta los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo (recolección y disposición final) y el tercero suscrito mediante acta de transacción N° CT-2013-002297-A315 del 13 de mayo de 2017, entre EPM y Aguas Nacionales, el cual tiene como objeto la ejecución 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, servicio que se prestará, incluyendo las actividades de difusión, socialización y contratación de obras, bienes y servicios, interventoría y supervisión, pre inversión, inversión y las actividades relativas al fortalecimiento institucional y desarrollo comunitario.

Proyecto Aguas Claras Parque Planta de Tratamiento de Aguas EPM

El proyecto Planta de Tratamiento Aguas Residuales Bello de forma general presenta una subejecución presupuestal relacionada con los componentes planta de tratamiento de aguas y el secado térmico de bio-sólidos debido a que los demás proyectos se encuentran finalizados

La subejecución se debe a deficiencias del contratista en la ejecución de un plan coordinado de obras, la discontinuidad en el suministro de recursos (materiales, mano de obra y equipos), la ejecución de actividades por reprocesos y atención de no conformidades de calidad que no representan facturación. Al respecto se le solicitó al contratista para el mes de agosto, un programa de trabajo para la terminación de las obras, con las actividades para los reprocesos y la atención de las no conformidades.

Proyecto Aguas del Atrato.

Con el fin de establecer el tratamiento al momento de preparar el estado de situación financiera de apertura bajo NIIF de la Empresa, ésta en conjunto con la asesoría del programa NIIF elaboró un análisis sobre el manejo del proyecto de Aguas del Atrato, el cual se definió que bajo IFRS se le dará el tratamiento de un contrato de mandato o administración delegada. Las normas analizadas fueron:

Bajo el análisis de la NIC 18 “Tratamiento contable para un principal y un agente”. Las cantidades recibidas por cuenta de terceros no constituyen entradas de beneficios económicos para la entidad y no producen aumentos en su patrimonio. Por tanto, tales entradas se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias. De la misma forma, en una relación de comisión entre un principal y un comisionista, las entradas brutas de beneficios económicos del comisionista incluyen importes recibidos por cuenta del principal, que no suponen aumentos en el patrimonio de la entidad. Los importes recibidos por cuenta del principal no son ingresos de actividades ordinarias. En vez de ello, el ingreso de actividades ordinarias es el importe de la comisión. Después de realizar la identificación de la transacción, los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Bajo el análisis de la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, en consecuencia, analizando los elementos del convenio interadministrativo no encontramos que se cumplan con los requerimientos exigidos en la norma basados en los siguientes:

Elementos de control

- Aunque existe un acuerdo interadministrativo entre EPM y la Empresa de Servicios Públicos de Quibdó E.S.P en Liquidación (en adelante EPQ), este puede ser terminado unilateralmente por parte del ente gubernamental.
- EPM ni Aguas Nacionales tienen derechos de voto sobre Aguas del Atrato.
- Aunque las operaciones de Aguas del Atrato dependen de las decisiones de Aguas Nacionales por el poder otorgado en el acuerdo interadministrativo, Aguas Nacionales no financian con recursos propios la operación de Aguas del Atrato.
- EPM, ni Aguas Nacionales tienen derecho a los rendimientos o beneficios generados por Aguas del Atrato, ni tampoco están expuestas a los riesgos por su operación.
- EPM, ni Aguas Nacionales puede influir en los rendimientos de Aguas del Atrato en su propio beneficio.

Aguas Nacionales sólo ejecuta los recursos entregados por terceros o por la EPQ para el cumplimiento del objeto social de Aguas del Atrato, sin asumir riesgo económico alguno ya que existe un convenio interadministrativo de colaboración entre la EPQ en liquidación y EPM y por ende no se cumplen las características de control mencionadas en la IFRS 10, tal como se explica en las bases de conclusión.

En términos generales, el convenio interadministrativo no especifica explícitamente que se trata de un contrato de mandato o administración delegada, sin embargo, desde la esencia sobre la forma se configura como tal, ya que no genera riesgos ni beneficios económicos para Aguas Nacionales; el superávit que llegara a generar la operación deberá ser reintegrado a la EPQ; no afecta el patrimonio de Aguas Nacionales; no hay activos vinculados, es decir, los activos no son de propiedad de la Empresa; en conclusión, no es un negocio para la Empresa.

Teniendo en cuenta el análisis anterior, siendo Aguas Nacionales una compañía del Grupo EPM, no se incorporan los ingresos, costos y gastos de dicha operación dentro de los Estados Financieros Consolidados del Grupo Empresarial.

Proyecto Gerencia Integral del Programa Abastecimiento de Agua y Manejo de Aguas Residuales en Zonas Rurales (GP).

La Gerencia Integral del Programa (GP) tendrá a su cargo la ejecución de los proyectos identificados y por identificar, en el marco del Programa de Abastecimiento de Agua y Manejo de Aguas Residuales en Zonas Rurales. Para el periodo comprendido entre 21 de diciembre de 2016 y junio 30 de 2019.

Dentro del proceso de gerenciamiento se cuenta con ejecuciones de 7 municipios descritos a continuación:

- Municipio de Aracataca, departamento del Magdalena, donde se llevará a cabo la construcción del sistema de alcantarillado sanitario de los corregimientos de Buenos Aires y Sampués.
- Municipio de Sabanalarga, departamento del Magdalena, donde se llevará a cabo la construcción de alcantarillado sanitario del corregimiento de La Peña.
- Municipio de Caloto, departamento del Valle del Cauca, donde se llevará a cabo la construcción del sistema de tratamiento de agua potable, optimización de las redes de abastecimiento y construcción de soluciones individuales de saneamiento para el sistema interveredal Asoalma.
- Municipio de Trujillo, departamento del Valle del Cauca, donde se llevará a cabo la construcción del sistema de tratamiento de agua potable, redes de abastecimiento y soluciones individuales de saneamiento para la vereda Culebras.
- Municipio de Riofrío, departamento del Valle del Cauca, donde se llevará a cabo el mejoramiento y la ampliación del sistema de alcantarillado y construcción de la planta de tratamiento de aguas residuales del corregimiento de Salónica.
- Municipio de Manaure, departamento de La Guajira, donde se llevará a cabo construcción de la infraestructura del proyecto piloto “Modelo de distribución de agua potable para las comunidades indígenas Wayuú de la zona rural dispersa del municipio”, adicional se ejecutará plan de aseguramiento en el mismo municipio.
- Municipio de Puerto Caicedo, departamento de Putumayo, donde se llevará a cabo la construcción de unidades sanitarias en el municipio Etapa I.

1.1 Marco legal y regulatorio

La actividad que realiza Aguas Nacionales, prestación de servicios públicos domiciliarios, está regulada en Colombia principalmente por la Ley 142, Ley de Servicios Públicos.

Las funciones de control, inspección y vigilancia de las entidades que prestan los servicios públicos domiciliarios, son ejercidas por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios (SSPD).

Aguas Nacionales por ser una entidad descentralizada del orden municipal, está sujeta al control político del Concejo de Medellín, al control fiscal de la Contraloría General de Medellín y al control disciplinario de la Procuraduría.

Comisiones de regulación

El Decreto 1524 de 1994 delega en las comisiones de regulación la función presidencial de señalar políticas generales de administración y control de eficiencia en los servicios públicos domiciliarios.

La Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico (CRA), regula las tarifas de acueducto, alcantarillado y aseo, organismo técnico adscrito al Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio.

Regulación por sector

Actividades del sector de acueducto, alcantarillado y Aseo

La Ley 142, Ley de Servicios Públicos, definió los servicios de acueducto, alcantarillado y aseo:

Acueducto: llamado también servicio público domiciliario de agua potable. Actividad que consiste en la distribución municipal de agua apta para el consumo humano, incluida su conexión y medición. Incluye las actividades complementarias tales como captación de agua y su procesamiento, tratamiento, almacenamiento, conducción y transporte.

Alcantarillado: actividad que consiste en la recolección municipal de residuos, principalmente líquidos, por medio de tuberías y conductos. Incluye actividades complementarias de transporte, tratamiento y disposición final de tales residuos.

Aseo: actividad que consiste en la recolección municipal de residuos, principalmente sólidos. Incluye actividades complementarias de transporte, tratamiento, aprovechamiento y disposición final de tales residuos.

Revisoría fiscal

Aguas Nacionales está obligada a tener revisor fiscal, según el artículo 203 del Código de Comercio y la Ley 43 de 1990.

Nota 2. Propiedades, planta y equipo, neto

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

Concepto	Julio 2018	Julio 2017
Costo	1,431,970,028	1,262,345,732
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(246,466)	(21,208)
Total	1,431,723,562	1,262,324,524

- Cifras en miles de pesos colombianos -

Las propiedades, planta y equipo presentan un incremento respecto al 2017, debido principalmente a la construcción del Proyecto Aguas Claras Parque Planta de Tratamiento de Aguas EPM por \$169,399,038.

Nota 3. Otros activos intangibles

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

Intangibles	Julio 2018	Julio 2017
Costo	635,519	38,052
Amortización acumulada y deterioro de valor	(26,355)	(20,663)
Total	609,164	17,389

- Cifras en miles de pesos colombianos -

Las vidas útiles de los activos intangibles, licencias, es finita entre un periodo de 3 a 5 años.

Al 31 de julio de 2018 y 2017 no se identificaron restricciones sobre la realización de los activos intangibles y no se identificaron compromisos contractuales para la adquisición de dichos activos.

Aumenta el costo en los intangibles debido a que se traslada a operación la construcción del proyecto Ramales Colectores e Interceptor Norte en servidumbres por \$597,467 (2017 \$0) y licencias \$38,052(2017 \$38,052).

Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a la fecha de los periodos sobre los que se informa es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Julio 2018	Julio 2017
Corriente		
Encargo fiduciario- fiducia en administración ¹	9,741,285	9,354,140
Otros deudores	33,888	159,365
Préstamos empleados	-	(2)
Deterioro de valor otros préstamos	(33,888)	(33,888)
Total corriente	9,741,285	9,479,616
Total	9,741,285	9,479,616

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹En 2018, incluye el Encargo Fiduciario No.197517, que comprende los recursos administrados para la ejecución del proyecto Aguas del Atrato a través del convenio 001 del 31 de marzo de 2008 por \$9,741,285(2017 - \$9,354,140).

Nota 5. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros al final del periodo es:

Otros activos financieros	Julio 2018	Julio 2017
No corriente		
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral		
Instrumentos de patrimonio ¹	3	2
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	3	2
Corriente		
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo		
Títulos de renta fija ²	69,120,400	7,668,704
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	69,120,400	7,668,704
Total otros activos	69,120,403	7,668,706

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Instrumentos de capital a valor razonable a través del otro resultado integral correspondiente a la inversión patrimonial en EPM Inversiones S.A.

²En 2018 y 2017 los Instrumentos financieros de captación de ahorro cuya tasa de interés está determinada por el monto, el plazo y las condiciones de mercado en el momento de la constitución. Estos instrumentos se valoran por precio, la tasa promedio de rendimiento a julio de 2018 es 4,50% (2017 - 5,29%) efectiva anual.

En 2017 los títulos de renta fija fueron redimidos a su vencimiento y los recursos fueron utilizados como capital de trabajo, en el 2018 se volvió a adquirir títulos de renta fija con la capitalización que realizó EPM.

Las compras y ventas convencionales de activos financieros se contabilizan aplicando la fecha de negociación.

5.1 Activos financieros designados a valor razonable a través del otro resultado integral

Las inversiones patrimoniales designadas a valor razonable a través del otro resultado integral corresponden a la participación de EPM Inversiones S.A. por \$ 3 (2017 \$8), las cuales no se mantienen para propósitos de negociación, en cambio, se mantienen con fines estratégicos a mediano y largo plazo. La Administración de la Empresa considera que la clasificación para estas inversiones estratégicas proporciona información financiera más fiable, que refleja los cambios en su valor razonable inmediatamente en el resultado del periodo.

Nota 6. Otros activos

El detalle de otros activos al final del periodo es:

Concepto	Julio 2018	Julio 2017
No corriente		
Pagos realizados por anticipado ¹	2,425,711	2,543,084
Anticipos entregados a proveedores ¹	1,722,255	1,805,590
Total otros activos no corriente	4,147,966	4,348,674
Corriente		
Saldo a favor impuesto ²	192,092	117,660
Pagos realizados por anticipado ¹	83,186	226,533
Anticipos entregados a proveedores ¹	83,335	83,335
Total otros activos corriente	358,613	427,528
Total otros activos	4,506,579	4,776,203

Cifras en miles de pesos colombianos

¹El 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. Dicho

contrato, contiene un arrendamiento implícito, el cual fue 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 un cobro por contrato de conexión el cual tiene un saldo neto por \$706,293 (2017 - \$740,331) no corriente y un saldo por \$34,038 (2017 - \$34,038) corriente y otro por arrendamiento operativo por \$1,729,200 (2017 - \$1,812,535) no corriente y un saldo por \$83,335 (2017 - \$83,335) corriente.

²Para la vigencia actual, corresponde al pago anticipado del impuesto de industria y comercio al Municipio de Medellín por \$-44,504 (2017 - \$117.660) y el saldo a favor de impuesto de industria y comercio al Municipio de Medellín por \$147,588 (2017-\$0).

Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo es la siguiente:

Efectivo y equivalentes de efectivo	Julio 2018	Julio 2017
Efectivo en caja y bancos ¹	41,123,045	23,653,946
Otros equivalentes de efectivo	5,152,263	107,619
Efectivo restringido	30,493,051	69,193,701
Total efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera	76,768,359	92,955,267

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹La Empresa tiene en cuentas corrientes y cuenta de ahorros remuneradas a julio 31 por \$41,123,045 (2017 - \$23,653,946).

Las inversiones de tesorería vencen en un plazo igual o inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan tipos de interés de mercado para este tipo de inversiones.

La Empresa tiene efectivo restringido al 31 de julio de 2018 por \$30,493,051 (2017 -\$69,193,701), la disminución es debido al pago de los retenidos de garantía al Consorcio HHA.

Nota 8. Patrimonio

8.1 Capital

La Empresa tiene su capital dividido en acciones.

Capital	Valor		Número de acciones	
	Julio 2018	Julio 2017	Julio 2018	Julio 2017
Capital autorizado	1,661,787,000	1,261,787,000	166,178,700	126,178,700
Capital por suscribir	(242,858,130)	(54,722,530)	(24,285,813)	(5,472,253)
Capital suscrito y pagado	1,418,928,870	1,207,064,470	141,892,887	120,706,447
Prima en colocación de acciones	95,131,122	46,995,530	-	-
Total capital y prima	1,514,059,992	1,254,060,000	141,892,887	120,706,447

- Cifras en miles de pesos colombianos -

Durante el año no se han presentado variaciones patrimoniales:

8.2 Reservas

De las cuentas que conforman el patrimonio, las reservas a la fecha de corte, estaban constituidas por:

Reservas	Julio 2018	Julio 2017
Reservas de ley		
Saldo inicial	14,390,940	14,390,940
Constitución	-	-
Liberación	-	-
Saldo final reservas de ley	14,390,940	14,390,940
Otras reservas		
Saldo inicial	8,580,164	8,580,164
Constitución	-	-
Liberación	-	-
Saldo final otras reservas	8,580,164	8,580,164
Total reservas	22,971,104	22,971,104

- Cifras en miles de pesos colombianos -

8.3 Resultados retenidos

El movimiento de las utilidades retenidas durante el periodo fue:

Resultados retenidos	Julio 2018	Julio 2017
Saldo inicial	(5,956,662)	(5,465,245)
Movimiento de reservas	-	-
Total resultado acumulado	(5,956,662)	(5,465,245)
Resultado neto del periodo	401,276	(3,790,853)
Total resultados retenidos	(5,555,386)	(9,256,099)

- Cifras en miles de pesos colombianos -

Nota 9. Otro resultado integral acumulado

El detalle de cada componente del otro resultado integral del estado de situación financiera y el efecto impositivo correspondiente es el siguiente:

Otro resultado integral acumulado	Julio 2018			Julio 2017		
	Bruto	Efecto impositivo	Neto	Bruto	Efecto impositivo	Neto
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio	(21)	2	(19)	(22)	2	(20)
Total	(21)	2	(19)	(22)	2	(20)

- Cifras en miles de peso colombianos -

Nota 10. Acreedores y otras cuentas por pagar

Los acreedores y otras cuentas por pagar están compuestos por:

Acreedores y otras cuentas por pagar	Julio 2018	Julio 2017
No corriente		
Proyectos de inversión ²	-	1,156,138
Recursos recibidos en administración ¹	8,176,137	9,958,948
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente	8,176,137	11,115,085
Corriente		
Proyectos de inversión ²	22,614,807	82,484,088
Recursos recibidos en administración ³	6,111,018	865,785
Adquisición de bienes y servicios	-	897,402
Acreedores ⁴	2,214,595	556,597
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	30,940,421	84,803,872
Total acreedores y otras cuentas por pagar	39,116,557	95,918,957

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Comprende el saldo de los recursos del convenio 003 correspondiente al 70% del sistema general de participaciones transferido por del municipio de Quibdó para cubrir los subsidios de los estratos 1, 2 y 3, los déficits de operación y caja.

Al igual que inversiones para garantizar la prestación de servicios de Acueducto, Alcantarillado y Aseo.

²Corresponde principalmente, al pasivo y el retenido de garantía con los contratistas que están ejecutando el proyecto Aguas Claras Parque Planta de Tratamiento de Aguas EPM, su disminución es debido a la entrega del retenido de garantía al Consorcio HHA.

³Corresponde a los recursos para que la Empresa ejecute 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.

⁴Corresponde principalmente a honorarios por las controversias con el Consorcio HHA y contratistas del Contrato Interadministrativo N° 710/2016.

Nota 11. Beneficios a los empleados

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

Beneficios a empleados	Julio 2018	Julio 2017
Corriente		
Beneficios corto plazo	130,158	87,777
Total beneficios a empleados corriente	130,158	87,777

-Cifras en miles de pesos colombianos-

11.1 Beneficios post-empleo

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

11.1.1. Planes aportaciones definidas

La Empresa realizó contribuciones a planes de aportaciones definidas reconocidas como gasto en el resultado del periodo por \$89,272 (2017 \$58,391).

11.2 Beneficios de corto plazo

La composición de los beneficios a corto plazo es la siguiente:

Beneficios a corto plazo	Julio 2018	Julio 2017
Cesantías	58,414	34,710
Vacaciones	57,463	30,846
Intereses sobre cesantías	3,962	2,282
Prima de servicios	8,678	8,787
Prima de navidad	877	3,386
Prima de vacaciones	414	5,835
Bonificaciones	350	1,698
Total beneficios de corto plazo	130,158	87,777

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Nota 12. Impuestos, contribuciones y tasas

El detalle de los impuestos, contribuciones y tasas, diferentes a impuesto sobre la renta, es el siguiente:

Impuestos, contribuciones y tasas	Julio 2018	Julio 2017
Corriente		
Retención en la fuente e impuesto de timbre	563,617	540,272
Impuesto al valor agregado	10,555	41,388
Otros impuestos nacionales	-	1,295,986
Total Impuestos, contribuciones y tasas corriente	574,173	1,877,646
Total Impuestos, contribuciones y tasas	574,173	1,877,646

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Nota 13. Provisiones, activos y pasivos contingentes

13.1 Provisiones

Las provisiones son las siguientes:

Concepto	Litigios	Otras provisiones	Total
Julio 2017			
No corriente	-	-	-
Corriente	1,480,518	6,763,935	8,244,453
Total	1,480,518	6,763,935	8,244,453

- Cifras en miles de pesos colombianos -

Concepto	Litigios	Otras provisiones	Total
Julio 2018			
No corriente	7,043	-	7,043
Corriente	-	15,444,986	15,444,986
Total	7,043	15,444,986	15,452,029

- Cifras en miles de pesos colombianos -

13.1.1 Litigios

Esta provisión 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 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.

A la fecha no se han evidenciado sucesos futuros que puedan afectar el cálculo de la provisión.

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 topes máximos que ésta define para el valor de las pretensiones extrapatrimoniales o inmateriales cuando éstas excedan su cuantía, como se describe a continuación:

La reversión por montos no utilizados corresponde a la actualización de la probabilidad de éxito del litigio con radicado 2010-00332-00, que cambio de probable a posible. En este litigio la pretensión es que se declare la responsabilidad patrimonial de la Empresa ante la muerte de la esposa del actor, causada presuntamente por un accidente de tránsito en una rejilla de recolección de aguas lluvias y el cambio de la probabilidad probable a posible obedece a que por decisión del Consejo de Estado, de acuerdo a tutela presentada por EPM (vinculada al proceso), se decretó la nulidad de todo lo actuado hasta la notificación del demandado, instancia en la que se considera que el litigio es posible.

13.1.2. Otras provisiones

Existen unas controversias presentadas por los consorcios CICE y HHA de naturaleza contractual.

13.2 Pasivos y activos contingentes

La composición de los pasivos y activos contingentes es la siguiente:

Tipo de contingencia	Pasivos contingentes	Activos contingentes	Neto
Julio 2017			
Litigios	1,480,518	-	1,480,518
Otras Provisiones	6,763,935	-	6,763,935
Total	8,244,453	-	8,244,453

- Cifras en miles de pesos Colombianos -

Tipo de contingencia	Pasivos contingentes	Activos contingentes	Neto
Julio 2018			
Litigios	7,043	-	7,043
Otras Provisiones	15,444,986	-	15,444,986
Total	15,452,029	-	15,452,029

- Cifras en miles de pesos Colombianos -

Existe una 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.

Nota 14. Otros pasivos

La composición de otros pasivos es la siguiente:

Otros pasivos	Julio 2018	Julio 2017
Corriente		
Recaudos a favor de terceros	535,246	228,987
Total otros pasivos corriente	535,246	228,987

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La Empresa tiene reconocido en otros pasivos por \$535,246 (2017 - \$228,987) correspondiente a la retención del mes de julio de 2018 por contribución especial del Municipio de Medellín y el Tesoro Nacional.

Nota 15. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Ingresos por actividades ordinarias	Julio 2018	Julio 2017
Venta de bienes		
Prestación de servicios		
Otros servicios ¹	463,637	-
Total prestación de servicios	463,637	-
Total	463,637	-

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Corresponde a la facturación por el personal y todas las prestaciones sociales al Proyecto Gerencia Integral del Programa Abastecimiento de Agua y Manejo de Aguas Residuales en Zonas Rurales (GP).

Nota 16. Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

Otros ingresos	Julio 2018	Julio 2017
Recuperaciones ¹	295,917	142,937
Arrendamientos ²	11,001	-
Otros ingresos ordinarios	1	(1)
Total otros ingresos	306,920	142,936

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Ingresos por recuperación del personal de Medellín dedicado a la entrega del proyecto Aguas del Atrato por \$293,038 (2017-\$125,477), incapacidades \$165 (2017-\$11,499)., recuperación de provisiones de litigios \$103 (\$2,468), recuperación servicios públicos locales UVA Aguas Claras por \$2,228(2017 \$0) y ajuste declaración industria y comercio Medellín \$0 (2017 \$3,173),

²En diciembre 2017 se entregaron tres locales comerciales en la UVA Aguas Claras en Bello en la modalidad de Concesión de espacios facturación a julio por \$11,001 (2017 \$0).

Nota 17. Costos por prestación de los servicios

El detalle de los costos por prestación de servicios es el siguiente:

Costos por prestación de servicio	Julio 2018	Julio 2017
Servicios personales	684,278	135,228
Total	684,278	135,228

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Corresponden a los 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 por \$684,278 (2017-\$135,228).

Nota 18. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	Julio 2018	Julio 2017
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	590,532	569,033
Gastos de seguridad social	78,363	97,409
Total gastos de personal	668,895	666,443
Gastos Generales		
Comisiones, honorarios y servicios ¹	2,855,883	865,829
Impuestos, contribuciones y tasas ²	1,305,303	3,932,955
Seguros generales ³	75,514	274,744
Servicios públicos ⁴	67,685	46,761
Arrendamientos	29,606	27,291
Viáticos y gastos viaje ⁵	15,984	8,738
Contratos de aprendizaje	6,771	7,254
Depreciación de propiedades, planta y equipo	6,532	3,831
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones ⁶	6,076	1,135
Amortización de intangibles	3,231	2,503
Gastos legales	3,149	25,966
Comunicación y transporte	2,731	2,219
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	2,534	4,076
Materiales y suministros	1,227	1,319
Fotocopias	993	460
Contratos de administración	933	893
Seguridad industrial	-	224
Provisión para contingencias	-	1,216
Publicidad y propaganda ⁷	-	39,607
Total gastos generales	4,384,154	5,247,021
Total	5,053,049	5,913,464

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹El aumento en los honorarios es debido a la asesoría en contratación internacional y arbitramento internacional en el desarrollo de los contratos celebrados con los Consorcio Aguas de Aburra HHA y CICE, por \$2,855,883 (2017 \$865,829).

²La disminución corresponde a: impuesto a la riqueza \$0 (2017-\$2,591,972), gravamen al movimiento financiero el cual se capitalizó en el 2018 (2017-\$418,504), impuesto de industria y comercio \$48,313(2017-\$41,432), contribuciones \$14,507(2017-\$9,889), impuesto predial unificado Bello \$591.370 (2017-\$752,725) y el aumento a: la cuota de fiscalización y auditaje \$651,113(2017-\$118,432).

³La disminución se da debido a que para el 2018 no estaba el seguro para la planta de Biosólidos \$75,514 (2017-\$274,744).

⁴Corresponde a los gastos de servicios públicos por el inicio de operación de la UVA Aguas Claras en Bello por \$67,685 (2017-\$46,761).

⁵El aumento corresponde por las solicitudes de exclusión de IVA en la importación de los equipos de la Planta que deben realizarse en las ciudades de Cartagena y Buenaventura \$15,984 (2017-\$8,738).

⁶El aumento corresponde al pago de la auditoria para certificación de gestión de calidad ICONTEC por \$5,876 (2017-\$0).

⁷La disminución es debido a que para el 2018 no se contaba con el contrato de publicidad.

Nota 19. Ingresos y gastos financieros

19.1 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	Julio 2018	Julio 2017
Ingreso por interés:		
Intereses de deudores	-	4,359
Depósitos bancarios	1,901,813	3,330,875
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	3,584,801	1,691,099
Utilidad en derechos en fideicomiso	26	42
Otros ingresos financieros	3,241	126,857
Total ingresos financieros	5,489,881	5,153,233

-Cifras en miles de pesos colombianos-

En relación con el año anterior, la variación positiva en los ingresos financieros está asociada a la utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable ya que para julio de 2018 se tenía la inversión de la capitalización realizada por EPM a Aguas Nacionales mientras que en julio de 2017 las inversiones eran menores.

19.2 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	Julio 2018	Julio 2017
Otros costos financieros:		
Otros gastos financieros ¹	135,510	82,541
Comisiones	2,712	1,228
Total gastos financieros	138,222	83,770

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Incluye administración de títulos valores por \$23,813 (2017 \$26,772) y pérdida en valoración de instrumentos financieros a valor razonable por \$111,632 (2017- \$19,591) y otros gastos financieros \$65(2017 \$36,178).

Nota 20. Diferencia en cambio, neta

El efecto en las transacciones en moneda extranjera es el siguiente:

Diferencia en cambio	Julio 2018	Julio 2017
Ingreso por diferencia en cambio		
<u>Posición propia</u>		
Por bienes y servicios y otros	971,515	631,109
Por liquidez	-	5,762
Total ingreso por diferencia en cambio	971,515	636,871
Gasto por diferencia en cambio		
<u>Posición propia</u>		
Por bienes y servicios y otros	196,112	2,534,062
Por liquidez	336,581	-
Total gasto por diferencia en cambio	532,693	2,534,062
Diferencia en cambio neta	438,823	(1,897,191)

- Cifras en miles de pesos colombianos -

La disminución en la diferencia en cambio en el gasto es debido a la entrega del retenido de garantía y el cruce del anticipo en moneda extranjera del Consorcio HHA desde octubre del 2017.

Nota 21. Impuesto sobre la renta

El valor del activo del impuesto sobre la renta corriente, es el siguiente:

Concepto	Julio 2018	Julio 2017
Activo o pasivo por impuesto sobre la renta corriente		
Total pasivo impuesto sobre la renta	-	-
Impuesto sobre la renta	-	-
Impuesto CREE y sobretasa	-	-
Total activo impuesto sobre la renta	5,038,204	6,707,709
Anticipo de impuesto sobre la renta	354,590	3,262,641
Saldos a favor por renta	4,683,614	3,445,068
Total activo (o pasivo) impuesto sobre la renta	5,038,204	6,707,709

- Cifras en miles de pesos colombianos -

21.1 Impuesto diferido

El detalle del impuesto diferido es el siguiente:

Impuesto diferido	Julio 2018	Julio 2017
Impuesto diferido activo	-	-
Impuesto diferido pasivo	8,501,446	7,991,018
Total impuesto diferido neto	8,501,446	7,991,018

- Cifras en miles de pesos colombianos -

21.2 Impuesto sobre la renta reconocido en ganancias o pérdidas

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

Impuesto sobre la renta	Julio 2018	Julio 2017
Impuesto sobre la renta corriente		
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	(900,134)	(668,699)
Total impuesto sobre la renta corriente	(900,134)	(668,699)
Impuesto diferido		
Gasto neto por impuesto diferido relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	1,322,281	1,726,067
Total impuesto diferido	1,322,281	1,726,067
Impuesto sobre la renta	422,147	1,057,368

- Cifras en miles de pesos colombianos -