

Estados Financieros
AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
Bajo Normas de contabilidad e información financiera
Aceptadas en Colombia
Diciembre 31 de 2019

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1

Correo: buzoncorporativo@aguasregionales.com

Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Periodos terminados a 31 de diciembre de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

aguas
regionales[®] | Grupo·epm

	Notas	2019	2018
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	4	95,955,833	88,786,429
Otros activos intangibles	5	42,338,103	28,267,612
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	3,219,917	1,818,494
Otros activos financieros	8	1,221,841	1,404,300
Activos por derecho de uso	9	1,017,225	-
Otros activos	10	77,416	98,801
Total activo no corriente		143,830,365	120,375,636
Activo corriente			
Inventarios	11	1,407,693	1,404,093
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	13,254,144	13,068,919
Activos por impuesto sobre la renta corriente		38,914	-
Otros activos	10	365,093	445,135
Efectivo y equivalentes al efectivo	12	10,468,607	4,392,373
Total activo corriente		25,534,451	19,310,520
TOTAL ACTIVO		169,364,816	139,686,156
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido	13.1	61,128,282	61,128,282
Prima en colocación de acciones	13.1	3,096,934	3,096,934
Reservas	13.2	32,098,925	23,716,421
Otro resultado integral acumulado	14	4	3
Resultados acumulados	13.3	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del periodo	13.3	9,932,276	8,382,504
Total patrimonio		102,610,972	92,678,695
Pasivo no corriente			
Créditos y préstamos	15	29,762,605	20,768,546
Acreedores y otras cuentas por pagar	16	3,503	4,796
Otros pasivos financieros	17	906,928	-
Beneficios a los empleados	18	180,392	138,323
Pasivo neto por impuesto diferido	30.6	1,560,110	1,674,804
Provisiones	20	36,145	35,311
Otros pasivos	21	304,349	421,923
Total pasivo no corriente		32,754,032	23,043,703
Pasivo corriente			
Créditos y préstamos	15	7,512,273	4,698,272
Acreedores y otras cuentas por pagar	16	17,791,518	12,613,598
Otros pasivos financieros	17	134,323	-
Beneficios a los empleados	18	1,062,799	806,579
Impuesto sobre la renta por pagar	30	3,061,212	3,280,534
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	19	1,123,986	1,050,307
Otros pasivos	21	3,313,701	1,514,468
Total pasivo corriente		33,999,812	23,963,758
TOTAL PASIVO		66,753,844	47,007,461
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		169,364,816	139,686,156



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador TP 144842-T
(Ver certificación adjunta)



Vanessa Velásquez Arroyave
Revisor Fiscal TP 257662-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 24 de febrero de 2020)

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1

Correo: buzncorporativo@aguasregionales.com

Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

aguas
regionales[™] | Grupo·epm

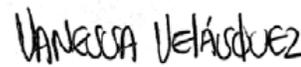
	Notas	2019	2018
Prestación de servicios	23	54.734.396	50.139.506
Arrendamiento	9	23.094	22.225
Otros ingresos	24	1.452.935	780.059
Ingresos de actividades ordinarias		56.210.425	50.941.790
Costos por prestación de servicios	25	(34.827.187)	(33.406.137)
Gastos de administración	26	(5.817.394)	(5.512.165)
Deterioro de cuentas por cobrar	7	(191.424)	176.324
Otros gastos	25	(55.610)	(48.990)
Ingresos financieros	28,1	1.870.188	1.792.105
Gastos financieros	28,2	(2.481.162)	(1.650.666)
Diferencia en cambio neta	29	(15.186)	2.132
Resultado del periodo antes de impuestos		14.692.650	12.294.393
Impuesto sobre la renta		(4.760.374)	(3.911.889)
Resultado neto del periodo		9.932.276	8.382.504
<i>Otro resultado Integral</i>			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo:			
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio	14,1	1	2
Impuesto sobre la renta relacionados con los componentes que no serán reclasificados		-	(1)
		<u>1</u>	<u>1</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		9.932.277	8.382.505



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador TP 144842-T
(Ver certificación adjunta)



Vanessa Velásquez Arroyave
Revisor Fiscal TP 257662-T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 24 de febrero de 2020)

Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.

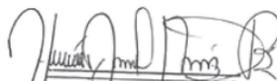
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Periodos terminados a 31 de diciembre de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

aguas
regionalesSM Grupo-epm

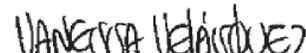
	Capital emitido (Nota 13.1)	Prima en colocación de acciones (Nota 13.1)	Reservas (Nota 13.2)	Resultados acumulados	Otros componentes de patrimonio	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	61,128,282	3,096,934	15,857,507	4,213,465	2	84,296,190
Resultado neto del periodo	-	-	-	8,382,504	-	8,382,504
Otro resultado integral del periodo, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	-	1	1
Resultado integral del periodo	-	-	-	8,382,504	1	8,382,505
Movimiento de reservas	-	-	7,858,914	(7,858,914)	-	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	61,128,282	3,096,934	23,716,421	4,737,055	3	92,678,695
Saldo al 1 de enero de 2019	61,128,282	3,096,934	23,716,421	4,737,055	3	92,678,695
Resultado neto del periodo	-	-	-	9,932,276	-	9,932,276
Otro resultado integral del periodo, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	-	1	1
Resultado integral del periodo	-	-	-	9,932,276	1	9,932,277
Movimiento de reservas	-	-	8,382,504	(8,382,504)	-	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	61,128,282	3,096,934	32,098,925	6,286,827	4	102,610,972



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador TP 144842-T
(Ver certificación adjunta)



Vanessa Velásquez Arroyave
Revisor Fiscal TP 257662-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 24 de febrero de 2020)

Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

aguas
regionales[®] Grupo-epm

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo por actividades de la operación:			
Resultado neto del periodo	13.3	9,932,276	8,382,504
Depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso y activos intangibles	4,5,9	5,174,698	4,071,089
Deterioro de cuentas por cobrar	7	1,615,642	-
Deterioro de valor de activos no corrientes mantenidos para la venta y otros activos no corrientes		-	171,339
Reversión pérdida de deterioro de valor de propiedades, planta y equipos, activos por derecho de uso y activos intangibles		-	(347,663)
Reversión pérdida de deterioro de cuentas por cobrar	7	(1,424,218)	-
Resultado por diferencia en cambio	29	15,186	(2,132)
Resultado por valoración de instrumentos financieros y contabilidad de cobertura	28.1 y 28.2	85,340	252,231
Provisiones, planes de beneficios definidos post-empleo y de largo plazo		-	267
Subvenciones del gobierno aplicadas	21.1	(57,508)	(57,508)
Impuesto sobre la renta diferido	32.3	(114,693)	402,833
Impuesto sobre la renta corriente	32	4,875,067	3,509,056
Ingresos por intereses	28	(1,692,408)	(1,432,900)
Gastos por intereses	28.2	2,328,657	1,361,814
Resultado por disposición de propiedades, planta y equipo, activos por derecho de uso, activos intangibles y propiedades de inversión	4 y 5	54,703	-
Otros ingresos y gastos no efectivos		-	(18,335)
		20,792,742	16,292,595
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:			
Variación en inventarios		(3,600)	(337,728)
Variación en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(223,508)	(537,931)
Variación en otros activos		101,397	(322,232)
Variación en activos sobre la renta corriente		-	413,358
Variación en acreedores y otras cuentas por pagar		5,005,242	(1,864,277)
Variación en beneficios a los empleados		298,289	21,480
Variación en provisiones		834	(16,997)
Variación en otros pasivos		1,812,846	1,787,012
Interes pagado		(2,245,700)	(1,773,455)
Impuesto sobre la renta pagado		(5,133,303)	(2,916,423)
Flujos netos de efectivo originados por actividades de la operación		20,402,239	10,745,402
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	4	(26,040,926)	(18,221,885)
Disposición de propiedades, planta y equipo		-	142,615
Adquisición de activos intangibles	5	(213,675)	(12,250)
Adquisición de Inversiones en instrumentos financieros		-	(1,477,282)
Disposición de inversiones en instrumentos financieros		182,459	62,375
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión	4 y 5	(63,522)	74,652
Flujos netos de efectivo usados por actividades de inversión		(26,135,664)	(19,431,776)
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de crédito público y tesorería	15	15,000,000	19,606,077
Pagos de crédito público y tesorería	22	(3,293,166)	(17,840,524)
Pago de pasivos por arrendamiento	22	(127,149)	-
Otros flujos de efectivo de actividades de financiación	28.1 y 15	229,974	-
Flujos netos de efectivo originados por actividades de financiación		11,809,659	1,765,553
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo		6,076,234	(6,920,821)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		4,392,373	11,313,194
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		10,468,607	4,392,373
Recursos restringidos		5,088,146	223,938



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador TP 144842-T
(Ver certificación adjunta)



Vanessa Velásquez Arroyave
Revisor Fiscal TP 257662-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 24 de febrero de 2020)

Tabla de Contenidos

Nota 1.	Entidad reportante.....	8
Nota 2.	Políticas contables significativas.....	9
Nota 3.	Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros.....	31
Nota 4.	Propiedades, planta y equipo, neto.....	35
Nota 5.	Otros activos intangibles.....	37
Nota 6.	Deterioro de valor de activos.....	39
Nota 7.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	39
Nota 8.	Otros activos financieros.....	42
Nota 9.	Arrendamientos	43
Nota 10.	Otros activos	45
Nota 11.	Inventarios.....	45
Nota 12.	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	46
Nota 13.	Patrimonio	48
Nota 14.	Otro resultado integral acumulado	49
Nota 15.	Créditos y préstamos	50
Nota 16.	Acreedores y otras cuentas por pagar	51
Nota 17.	Otros pasivos financieros	52
Nota 18.	Beneficios a los empleados.....	53
Nota 19.	Impuestos, contribuciones y tasas.....	55
Nota 20.	Provisiones, activos y pasivos contingentes	56
Nota 21.	Otros pasivos	60
Nota 22.	Cambios en los pasivos por las actividades de financiación	61
Nota 23.	Ingresos de actividades ordinarias	62
Nota 24.	Otros ingresos	63
Nota 25.	Costos por prestación de servicios	64
Nota 26.	Gastos de administración	65
Nota 27.	Otros gastos	66
Nota 28.	Ingresos y gastos financieros.....	67
Nota 29.	Diferencia en cambio, neta	68

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1

Correo: buzoncorporativo@aguasregionales.com

Nota 30. Impuesto sobre la renta.....	69
Nota 31. Información a revelar sobre partes relacionadas.....	74
Nota 32. Gestión del capital	76
Nota 33. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros	76
Nota 34. Medición del valor razonable en una base recurrente y no recurrente	81
Nota 35. Acuerdos de concesión de servicios.....	83

Urabá:

Calle 97ª, Número 104 -13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1

Correo: buzoncorporativo@aguasregionales.com

Notas a los estados financieros de Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P., para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Nota 1. Entidad reportante

Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P., (en adelante "Aguas Regionales" o la "empresa") es una sociedad de economía mixta, tiene una relación de grupo empresarial en un vínculo de subordinación con Empresas Públicas de Medellín E.S.P. (en adelante EPM) quien tiene una participación accionaria directa del 69,76%. Su capital está dividido en acciones.

Fue constituida en Colombia mediante escritura pública No 0000045 de la Notaría Única de Apartadó el 18 de enero de 2006, inscrita el 27 de febrero de 2006 bajo el No 00005981 del libro IX. El capital con el que se constituyó y funciona, al igual que su patrimonio, es de naturaleza pública. Su domicilio principal está en la calle 97A No. 104 - 13 Barrio el Humedal, Apartadó, Antioquia, Colombia. El término de duración de su persona jurídica es indefinido. El 23 diciembre de 2015 de acuerdo con la escritura pública N° 49346 Aguas de Urabá se fusionó por absorción con Regional Occidente filial del grupo EPM.

Aguas Regionales tiene como objeto social la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo, así como las actividades complementarias propias de cada uno de estos servicios, y el tratamiento y el aprovechamiento de las basuras. Actualmente Aguas Regionales no es prestadora del servicio de Aseo.

Los estados financieros de Aguas Regionales correspondientes al 2019 y 2018, fueron presentados por la Administración ante la Junta Directiva de la Empresa en sesión ordinaria del 24 de febrero de 2020 y autorizada por ésta su presentación ante la Asamblea General de Accionistas, en sesión ordinaria del 17 de marzo de 2020, para su aprobación y posterior publicación.

1.1 Marco legal y regulatorio

La actividad que realiza Aguas Regionales, 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 Regionales por ser filial de una entidad descentralizada del orden municipal, está sujeta al control fiscal de la Contraloría General de Medellín y al control disciplinario de la Procuraduría. El Contador General de la Nación tiene la función de establecer las normas contables que deben regir en el país para el sector público según lo dispuesto en el artículo 354 de la Constitución Política de Colombia de 1991 y reglamentado mediante la Ley 298 de 1996.

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1**Correo:** buzncorporativo@aguasregionales.com

1.2 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. Estas entidades son las siguientes:

- La Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico (CRA), regula las tarifas de acueducto, alcantarillado y aseo y sus condiciones de prestación en el mercado. Es una unidad administrativa especial, adscrita al Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio.
- Nuevo Marco Regulatorio definido en la Resolución CRA 688 de 2014, modificada en diciembre de 2015 por la Resolución CRA 735, la Resolución CRA 864 de 2018 y la Resolución CRA 823 de 2017.

1.3 Regulación para las 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.

Para los primeros dos servicios, el marco tarifario está establecido en las Resoluciones CRA 688 de 2014 y CRA 735 de 2015. Para el servicio público de aseo, en la resolución CRA 720 de 2015. En estas normas se establecen indicadores de calidad y cobertura, se incentiva el cumplimiento de metas y se definen mecanismos de remuneración en garantía de la suficiencia financiera de la empresa.

Aguas Regionales, aunque se encuentra en su objeto social, actualmente no presta el servicio público de aseo.

Nota 2. Políticas contables significativas

2.1 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la empresa se preparan 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. Estas normas de información contable y financiera se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante, IASB), así como las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones (en adelante, CINIIF). Dichos 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.

La presentación de los estados financieros de conformidad con las NIIF adoptadas en Colombia requiere realizar estimaciones y suposiciones que afectan los montos informados y revelados en los estados financieros, sin menoscabar la confiabilidad de la información financiera. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y suposiciones son constantemente revisadas. La revisión de las estimaciones contables se reconoce para el periodo en el que son revisados, si la revisión afecta a dicho periodo o en el periodo de revisión y periodos futuros. Las estimaciones realizadas por la Administración al aplicar las NIIF adoptadas en Colombia, que tienen un efecto material en los estados financieros, y aquellas que implican juicios significativos para los estados financieros anuales, se describen con mayor detalle en la Nota 3 Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros.

Aguas Regionales presenta estados financieros, para el cumplimiento ante los entes de control y para propósito de seguimiento administrativo interno y suministrar información a los inversionistas.

Los activos y pasivos se miden al costo o al costo amortizado, con la excepción de ciertos activos y pasivos financieros y las propiedades de inversión que se miden a valor razonable. Los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable corresponden a aquellos que: se clasifican en la categoría de activos y pasivos a valor razonable a través de resultados, algunas inversiones patrimoniales a valor razonable a través de patrimonio, así como todos los derivados financieros activos y pasivos reconocidos que son designados como partidas cubiertas en una cobertura de valor razonable, cuyo valor en libros se ajusta con los cambios en el valor razonable atribuidos a los riesgos objeto de cobertura.

Los estados financieros se presentan en su moneda funcional pesos colombianos (COP y sus cifras están expresadas en miles.

2. 2 Clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes

Un activo se clasifica como activo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea realizado en un plazo no mayor a un año, después del periodo sobre el que se informa o es efectivo y equivalentes al efectivo que no está sujeto a restricciones para su intercambio o para su uso en la cancelación de un pasivo al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás activos se clasifican como activos no corrientes.

Un pasivo se clasifica como pasivo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación, o cuando se espera que sea liquidado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa, o cuando la empresa no tenga un derecho incondicional para aplazar su liquidación por al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás pasivos se clasifican como pasivos no corrientes.

2. 3 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor,

con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición. Los sobregiros bancarios exigibles que forman parte integrante de la administración del efectivo de la empresa representan un componente del efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo.

2. 4 Moneda funcional y moneda extranjera

La moneda funcional de la empresa es el peso colombiano (COP) que es la moneda del entorno económico principal en el que opera, es decir, en la que genera y emplea el efectivo.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente a las tasas de cambio de la moneda funcional vigentes a la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la moneda funcional, vigente a la fecha de cierre del periodo, las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina su valor razonable y las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Todas las diferencias de cambio se reconocen en el resultado del periodo, excepto los ajustes originados de los costos por intereses que sean capitalizables y las procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren como ajustes de los costos por intereses y la diferencia en cambio que se origina por la conversión de los estados financieros de las subsidiarias del extranjero para la aplicación del método de la participación, la cual se reconoce en el otro resultado integral.

2. 5 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden básicamente al desarrollo de la actividad principal de la empresa, que es la prestación de los servicios de Acueducto y Alcantarillado y 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.

Los descuentos, compensaciones al cliente por calidad del servicio y componentes financieros que se otorguen, se registran como ajuste al valor de los ingresos. Solo se reconoce el componente de financiación si el contrato con clientes tiene una duración superior a un año.

En el negocio del agua los ingresos provienen de la prestación de servicios de acueducto y alcantarillado.

En el momento del reconocimiento de los ingresos la empresa evalúa con base en criterios específicos para identificar cuándo actúa en calidad de principal o de comisionista y así determinar si se deben reconocer los ingresos en forma bruta o neta para las actividades de comercialización.

2. 6 Contratos con clientes

Cuando los resultados del contrato pueden ser medidos confiablemente, la empresa reconoce los ingresos y gastos asociados a contratos con clientes, midiendo el grado de avance en la satisfacción de las obligaciones de desempeño empleando el método del recurso, en función de la proporción que representan los costos devengados por el trabajo realizado hasta la fecha y los costos totales estimados hasta su finalización.

El costo incurrido comprende los costos, incluidos los costos por préstamos, directamente relacionados con el contrato, hasta que el trabajo ha sido completado. Los costos administrativos se reconocen en el resultado del periodo.

Por su parte, los costos incrementales en que incurre la empresa para obtener o cumplir contratos con clientes se reconocen como un activo en el estado de situación financiera dentro del rubro Otros activos y se amortizan de forma lineal durante la vigencia del contrato, siempre y cuando el plazo del contrato sea superior a un año. En caso contrario, la empresa lo reconoce directamente en el resultado del periodo.

Los pagos recibidos del cliente antes de que el correspondiente trabajo haya sido realizado, se reconocen como un pasivo en el estado de situación financiera como otros pasivos.

La diferencia entre el ingreso reconocido en el resultado del periodo y la facturación se presenta como un activo en el estado de situación financiera denominado Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, o como un pasivo denominado Otros pasivos.

En el reconocimiento inicial de una cuenta por cobrar procedente de un contrato con un cliente, la diferencia que se presenta entre la medición de la cuenta por cobrar y el valor del ingreso correspondiente se presenta como un gasto en el estado del resultado integral denominado Deterioro de cuentas por cobrar.

2.7 Subvenciones del gobierno

Las subvenciones del gobierno se reconocen a valor razonable cuando existe seguridad razonable de que se recibirán y se cumplirán todas las condiciones ligadas a ellas. Las subvenciones que pretenden compensar costos y gastos, ya incurridos, sin costos posteriores relacionados, se reconocen en el resultado del periodo en que se conviertan en exigibles. Cuando la subvención se relaciona con un activo, se registra como ingreso diferido y se reconoce en el resultado del periodo sobre una base sistemática a lo largo de la vida útil estimada del activo correspondiente. El beneficio de un préstamo del estado a una tasa de interés por debajo del mercado es tratado como una subvención del gobierno, medido como la diferencia entre los montos recibidos y el valor razonable del préstamo con base en la tasa de interés de mercado.

2.8 Impuestos

La estructura fiscal del país, el marco regulatorio y la pluralidad de operaciones hacen que la empresa sea sujeto pasivo de impuestos, tasas y contribuciones del orden nacional y territorial. Son obligaciones que se originan a la Nación, los departamentos, los entes municipales y demás sujetos activos, una vez se cumplan las condiciones previstas en las correspondientes normas expedidas en Colombia.

Entre los impuestos más relevantes se detallan el impuesto sobre la renta, el impuesto sobre las ventas, el impuesto de industria y comercio y las tasas por contaminación y uso de los recursos naturales:

Impuesto sobre la renta

- **Corriente:** los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del periodo se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre

la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias del país. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén promulgadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa, en el país en el que la empresa opera y genera utilidades imponibles.

La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el resultado del periodo debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles en otros años, y partidas que no serán gravables o deducibles en el futuro.

Los activos y los pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta también se compensan si se relacionan con la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

- **Diferido:** el impuesto diferido sobre la renta se reconoce utilizando el método del pasivo calculado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar. Los impuestos diferidos no se descuentan.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporaria surge del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afectó ni la ganancia contable ni la ganancia o pérdida fiscal; y para el caso del pasivo por impuesto diferido cuando surja del reconocimiento inicial del crédito mercantil.

Los pasivos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, no se reconocen cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporarias se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias no se revertan en el futuro cercano. Los activos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias se revertirán en un futuro cercano y sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se imputarán esas diferencias deducibles.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele con base en las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de presentación, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha. La medición de los activos y pasivos por impuestos

diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deberán presentarse como no corrientes. Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto el relacionado con partidas reconocidas fuera del resultado; en este caso se presentará en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Con el propósito de medir los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos para propiedades de inversión que se miden usando el modelo de valor razonable, el valor en libros de dichas propiedades se presume que se recuperará completamente a través de la venta, a menos que la presunción sea rebatida. La presunción es rebatida cuando la propiedad de inversión es depreciable y se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos que genera la propiedad de inversión en el tiempo, y no a través de la venta. Los directivos revisaron la cartera de propiedades de inversión de la empresa y concluyeron que ninguna de las propiedades de inversión de la empresa se mantiene bajo un modelo de negocio cuyo objetivo sea consumir sustancialmente todos los beneficios económicos generados por las propiedades de inversión en el tiempo y no a través de la venta. Por lo tanto, los directores han determinado que se aplica la presunción de “venta” establecida en las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las ganancias.

Cuando el impuesto corriente o impuesto diferido surge de la contabilización inicial de la combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

Impuesto sobre las ventas - IVA

La empresa es responsable del régimen común dado que realiza ventas de bienes muebles y presta servicios gravados y obtiene ingresos exentos por exportaciones. Actualmente en Colombia los servicios de energía, acueducto, alcantarillado y gas domiciliario se encuentran excluidos de este impuesto.

En Colombia la tarifa general es el 19% y existe tarifa diferencial del 5%. La generación de los ingresos excluidos en el caso particular de servicios públicos domiciliarios, el IVA pagado en las compras forma parte de un mayor valor del costo. Asimismo, cuando se generan ingresos gravados, es decir cuando se vendan bienes o servicios gravados, el IVA pagado en la compra o adquisición de insumos para estas ventas, será descontable del valor a pagar del impuesto. Cuando la empresa genera ingresos que sean excluidos del IVA, pero al mismo tiempo genera ingresos que sean exentos y gravados, en ese caso se deberá realizar un prorrateo del IVA pagado para determinar cuál es el porcentaje de IVA a ser descontado.

El impuesto generado se reconoce como un valor a pagar a la administración tributaria de la cual se deduce el impuesto pagado. Los ingresos se reconocen sin considerar el valor del impuesto.

2. 9 Propiedades, planta y equipo

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1

Correo: buzoncorporativo@aguasregionales.com

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo, neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por la empresa, los costos por préstamos de los proyectos en construcción que toman un periodo substancial para ser completados, si se cumplen los requisitos de reconocimiento y el valor presente del costo esperado para el desmantelamiento del activo después de su uso, si los criterios de reconocimiento para una provisión se cumplen.

Las construcciones en curso se miden al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor reconocido y se incluyen aquellas erogaciones que son indispensables y que están directamente relacionadas con la construcción del activo, tales como los honorarios profesionales, interventoría, obra civil y, en el caso de aquellos activos calificados, se capitalizan los costos por préstamos. Dichas construcciones en curso se clasifican a las categorías apropiadas de propiedades, planta y equipo al momento de su terminación y cuando están listas para su uso. La depreciación de estos activos inicia cuando están listos para su uso de acuerdo con la misma base que en el caso de los otros elementos de propiedades, planta y equipo.

La empresa capitaliza como mayor valor de los activos, las adiciones o mejoras que se hagan sobre los mismos, siempre que cumplan alguna de las siguientes condiciones: a) aumentan la vida útil, b) amplían la capacidad productiva y eficiencia operativa de los mismos y c) reducen costos a la empresa. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado del resultado integral a medida que se incurren en ellos.

Los inventarios de repuestos para proyectos específicos, que se espera no tendrán rotación en un año y que cumplen los criterios para ser capitalizados, conocidos como activos de reemplazo, se presentan en el rubro otras propiedades, planta y equipo. Se deprecian considerando el tiempo de permanencia en bodega y la vida útil técnica del activo una vez se inicie su uso.

La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso y se calcula en línea recta a lo largo de la vida útil estimada del activo de la siguiente manera:

Plantas, ductos y túneles

Obra civil	50	a	100	años
Equipos	10	a	100	años

Redes, líneas y cables

Red acueducto	40	a	80	años
Red agua residual	30	a	80	años

Edificios

Equipos de comunicación y computación	5	a	40	años
---------------------------------------	---	---	----	------

Maquinaria y equipo

Muebles, enseres y equipos de oficina	10	a	15	años
---------------------------------------	----	---	----	------

Equipos de transporte, tracción y elevación	5	a	20	años
---	---	---	----	------

Terrenos

No se deprecian

Las vidas útiles se determinan considerando, entre otras, las especificaciones técnicas del fabricante, el conocimiento de los técnicos que operan y mantienen los activos, la ubicación geográfica y las condiciones a las que está expuesto el mismo.

La empresa calcula la depreciación por componentes, lo que implica depreciar individualmente las partes del activo que tengan vidas útiles diferentes. El método de depreciación utilizado es línea recta; el valor residual que se calcula para los activos no hace parte del importe depreciable.

Un componente de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente se da de baja ante su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo, calculada como la diferencia entre el valor neto de la disposición y el valor en libros del activo, se incluye en el estado del resultado integral.

Los activos clasificados temporalmente fuera de servicios se continúan depreciando y se someten a prueba de deterioro dentro de la UGE a la cual están asignados.

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan en caso de que sea requerido.

2. 10 Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo constituye o contiene un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a su fecha de inicio, considerando si el cumplimiento del acuerdo requiere del uso de un activo y si transfiere el derecho a controlar el uso de dicho activo por un periodo de tiempo, a cambio de una contraprestación.

En la fecha de inicio del contrato de arrendamiento la empresa que actúa como arrendataria reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, exceptuando los arrendamientos con una duración inferior a 12 meses o aquellos cuyo valor a nuevo del activo subyacente sea inferior a 15 (quince) salarios mínimos legales vigentes (SMMLV).

La empresa que actúa como arrendadora clasifica el arrendamiento en operativo o financiero. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado se transfieren sustancialmente al arrendatario, en caso contrario, se clasifica como arrendamiento operativo.

Aguas Regionales como arrendatario

Los activos por derecho de uso se reconocen y se presentan como activos en el estado de situación financiera al inicio del arrendamiento, al costo. El pasivo correspondiente es incluido en el estado de situación financiera como un pasivo por arrendamiento.

Los activos por derecho de uso se amortizan a lo largo de la vida útil del activo mediante el método de la línea recta, si al final del contrato se transfiere la propiedad del activo subyacente o si se ejerce una opción de compra. Si no se transfiere la propiedad del activo subyacente al final del plazo del arrendamiento o si no se ejerce opción de compra del activo, este se amortiza solo hasta el final de la vida útil o el plazo del arrendamiento, lo que ocurra primero.

Los pagos del arrendamiento se dividen entre los gastos financieros y la amortización de la deuda.

Las cargas financieras se reconocen en el resultado del periodo a menos que puedan ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso se capitalizan de acuerdo con la política de la empresa para los costos por préstamos. Los pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, se incluyen en la valoración del pasivo por arrendamiento. Los arrendamientos con una duración inferior a 12 meses o aquellos cuyo valor a nuevo del activo subyacente sea inferior a 15 (quince) SMMLV se reconocen como arrendamientos operativos en el resultado del periodo a lo largo del plazo del arrendamiento.

Aguas Regionales como arrendador

Los activos arrendados bajo arrendamientos financieros no se presentan como propiedades, planta y equipo dado que los riesgos asociados con la propiedad han sido transferidos al arrendatario, se reconoce en cambio una cuenta por cobrar por un valor igual a la inversión neta en arrendamiento. Cuando un contrato de arrendamiento incluye componentes de terrenos y edificios conjuntamente, la empresa evalúa la clasificación de cada componente por separado como un arrendamiento financiero u operativo. Si los pagos por el arrendamiento no pueden distribuirse fiablemente entre estos dos componentes, todo el arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero, a menos que esté claro que ambos componentes son arrendamientos operativos, en cuyo caso todo el arrendamiento se clasificará como operativo.

Los ingresos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, se incluyen en la valoración de la inversión neta en arrendamiento.

Los costos directos iniciales como, por ejemplo: comisiones, honorarios, legales y costos internos que son incrementales y directamente atribuibles a la negociación y contratación del arrendamiento, se incluyen en la medición de la inversión neta en el arrendamiento al inicio, y se refleja en el cálculo de la tasa de interés implícita.

2. 11 Costos por préstamos

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un periodo de tiempo sustancial para prepararlos para su uso destinado o su venta, se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos hasta que el activo esté listo para su uso pretendido. El ingreso percibido por la inversión temporal en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren. Los costos por préstamos consisten en intereses y otros costos en los que incurre la empresa en relación con el préstamo de fondos. En la medida en que los fondos procedan de préstamos genéricos y se utilicen para obtener un activo calificado, se determina el valor de los costos susceptibles de capitalización aplicando una tasa de capitalización (promedio ponderado de los costos por préstamos aplicable a los préstamos generales pendientes durante el periodo) a los desembolsos efectuados en dicho activo.

La capitalización de los costos por préstamos se inicia en la fecha en la que se cumplen las siguientes condiciones:

- Se incurre en desembolsos en relación con el activo.
- Se incurre en costos por préstamos, y

- Se llevan a cabo las actividades necesarias para preparar el activo para el uso al que está destinado o para su venta.

Se suspende la capitalización de los costos por préstamos durante los periodos en los que se interrumpe el desarrollo de actividades de un activo calificado por periodos superiores a un año. Sin embargo, no se interrumpe la capitalización de los costos por préstamos durante un periodo si se están llevando a cabo actuaciones técnicas o administrativas importantes. Tampoco se suspende la capitalización de costos por préstamos cuando una demora temporal sea necesaria como parte del proceso de preparación de un activo calificado para su uso o para su venta.

La capitalización de los costos por préstamos se finaliza cuando sustancialmente se han completado todas las actividades necesarias para preparar al activo calificado para su uso o venta. Cuando el activo tiene componentes que puedan ser utilizados por separado mientras continúa la construcción, se detiene la capitalización de los costos por préstamos sobre tales componentes.

2. 12 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles generados internamente, se capitalizan siempre y cuando cumplan con los criterios para su reconocimiento como activo y se debe clasificar la generación del activo en: fase de investigación y fase de desarrollo; si no es posible distinguir la fase de investigación de la fase de desarrollo, los desembolsos deberán reflejarse en el estado del resultado integral en el periodo en el que se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles se determinan como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica en línea recta y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor, siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El periodo de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada periodo. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el periodo o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo en la categoría de gastos que resulte coherente con la función del activo intangible.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, sino que se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron un deterioro del valor, ya sea en forma individual o por unidad generadora de efectivo - UGE. La evaluación de la vida indefinida se revisa en forma anual para determinar si dicha vida indefinida sigue siendo válida. En caso de no serlo, el cambio de la vida útil indefinida a finita se realiza en forma prospectiva.

Las vidas útiles de los activos intangibles son:

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1

Correo: buzoncorporativo@aguasregionales.com

Concesiones y derechos similares**Servidumbres**

Software y aplicaciones informáticas

Licencias

Según vigencia del contrato**Según vigencia del contrato**Finita $\frac{3}{}$ a $\frac{5}{}$ añosFinita $\frac{3}{}$ a $\frac{5}{}$ años

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surjan se miden por la diferencia entre el valor obtenido en la disposición y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado del resultado integral, sección resultado del periodo.

Costos de investigación y desarrollo

Los costos de investigación se contabilizan como gastos a medida que se incurre en ellos. Los desembolsos por desarrollo en un proyecto individual se reconocen como activo intangible cuando la empresa pueda demostrar:

- La factibilidad técnica de finalizar el activo intangible para que esté disponible para su uso o venta.
- Su intención de finalizar el activo y su capacidad de utilizar o vender el activo.
- Cómo el activo generará beneficios económicos futuros, considerando, entre otros, la existencia de un mercado para la producción que genere el activo intangible o para el activo en sí, o la utilidad del activo para la entidad.
- La disponibilidad de recursos técnicos y financieros para finalizar el activo y para utilizarlo y venderlo.
- La capacidad de medir de manera fiable el desembolso durante el desarrollo.

En el estado de situación financiera el activo por desembolsos por desarrollo se reconoce desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento establecidas anteriormente, y se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Cuando se inicia el desarrollo de un activo intangible relacionado con un proyecto de generación de energía, los costos son acumulados como construcciones en curso.

La amortización del activo comienza cuando se ha completado el desarrollo y este se encuentra disponible para ser utilizado. Se amortiza a lo largo del periodo del beneficio económico futuro esperado. Durante el periodo de desarrollo el activo se somete a pruebas en forma anual para determinar si existe deterioro de su valor.

Los costos de investigación y los costos de desarrollo que no califican para su capitalización se contabilizan como gastos en el estado del resultado integral, sección resultado del periodo.

Crédito mercantil

El crédito mercantil representa la diferencia entre el costo de un grupo de activos de activos que constituye un negocio, sobre el cual se adquiere el control y el valor razonable en el momento de la adquisición de este grupo de activos adquiridos.

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1

Correo: buzoncorporativo@aguasregionales.com

El crédito mercantil no se amortiza, se mide al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor y está sujeto a pruebas de deterioro de valor anuales o más frecuentemente cuando existen indicadores de deterioro. Las pérdidas de deterioro de valor se reconocen en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo.

Para las UGE que tienen crédito mercantil asignado, se evalúa el deterioro de valor anualmente, lo cual implica el cálculo del valor en uso de las UGE a las cuales se está asignando. El cálculo del valor en uso requiere la determinación de los flujos de efectivo futuros que deben surgir de las UGE y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual. Cuando los flujos de efectivo futuros reales son menores de los esperados, puede surgir una pérdida por deterioro.

2.13 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Los activos y pasivos financieros se reconocen en el estado de situación financiera cuando la empresa se convierte en parte de acuerdo con las condiciones contractuales del instrumento.

2.13.1 Activos financieros

La empresa reconoce al momento inicial sus activos financieros al valor razonable. Los costos de transacción directamente atribuibles al activo financiero se agregan o deducen de su valor razonable si estos posteriormente se miden a costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, o se reconocen de inmediato en el estado del resultado integral si los activos son medidos a su valor razonable con cambios en los resultados.

Para la medición posterior, los activos financieros son clasificados a costo amortizado o a valor razonable (a través de otro resultado integral o a través de resultados) dependiendo del modelo de negocio de la empresa para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

- **Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor razonable a través de resultados son activos cuyos flujos de efectivo contractuales son altamente líquidos. La empresa clasifica un activo financiero en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo.

Se incluyen las inversiones que se realizan para optimizar los excedentes de liquidez, es decir, todos aquellos recursos que de manera inmediata no se destinan al desarrollo de las actividades que constituyen el objeto social de la empresa. La inversión de los excedentes de liquidez se hace bajo los criterios de transparencia, seguridad, liquidez y rentabilidad, bajo las directrices de un adecuado control y en condiciones de mercado sin ánimo especulativo (Decreto de Gerencia General de EPM 2015-DECGGL-2059 de febrero 6 de 2015). Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable se incluyen en el estado del resultado integral en el rubro Ingresos o Gastos financieros, en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho de la empresa a recibir el pago.

A la vez, la empresa puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados.

- **Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral**

Se clasifican como activos medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral los instrumentos de deuda que se mantienen bajo un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo los flujos de caja contractual y vendiendo los instrumentos y además el instrumento otorga, en fechas específicas, flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente.

Las variaciones en el valor razonable de la inversión son registradas en el otro resultado integral, a excepción de las pérdidas o recuperaciones de deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias que se reconocen en el resultado del periodo.

La empresa ha realizado la elección irrevocable de presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de algunas inversiones en instrumentos de patrimonio que no son mantenidos para negociar. Los dividendos procedentes de este tipo de inversiones se reconocen en el resultado del periodo cuando se establezca el derecho a recibir el pago.

En la disposición de las inversiones patrimoniales a valor razonable a través del otro resultado integral, el valor acumulado de las ganancias o pérdidas es transferido directamente a los resultados acumulados y no se reclasifican al resultado del periodo.

- **Activos financieros al costo amortizado**

Un activo financiero se mide posteriormente a costo amortizado usando la tasa de interés efectiva¹ si el activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlo para obtener los flujos de efectivo contractuales y los términos contractuales del mismo que otorgan, en fechas específicas, flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente.

Deterioro de instrumentos financieros

En cada fecha de presentación la empresa reconoce corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, incluidas las cuentas por cobrar por arrendamientos, activos de contratos o compromisos de préstamos y contratos de garantías financieras a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor durante el tiempo de vida del activo.

¹ El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de imputación del ingreso a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo futuros de un activo financiero (incluyendo todos los honorarios, comisiones y puntos de pagados o recibidos que hacen parte integral de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas y descuentos) a través de la vida esperada del instrumento, o si fuese apropiado, un periodo más corto, a su valor en libros en el reconocimiento inicial.

Las pérdidas crediticias esperadas se estiman considerando la probabilidad de que una pérdida por incobrabilidad pueda o no ocurrir y se reconocen como una ganancia o pérdida en el resultado del periodo contra un menor valor del activo financiero. La empresa evalúa el riesgo de crédito de las cuentas por cobrar cada mes con el fin de determinar la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros.

La empresa evalúa sobre una base colectiva las pérdidas esperadas para los activos financieros que no sean individualmente significativos. Cuando se realiza la evaluación colectiva de pérdidas esperadas, las cuentas por cobrar se agrupan por características de riesgo de crédito similares, que permitan identificar la capacidad de pago del deudor, de acuerdo con los términos contractuales de negociación de la cuenta por cobrar.

La empresa determina que el riesgo de crédito de un cliente aumenta de forma significativa cuando exista algún incumplimiento en los convenios financieros por la contraparte, o cuando la información interna u obtenida de fuentes externas indican que el pago del deudor es improbable, sin tener en cuenta las garantías mantenidas.

El incumplimiento de los convenios generalmente se mide desde el momento que se expide la facturación, no obstante, existen convenios o contratos individuales que señalan el incumplimiento inmediatamente se deja de atender la obligación.

La empresa determina que un activo financiero presenta deterioro crediticio cuando:

- Se evidencia incumplimiento de los clientes en el pago de dos (2) o más cuentas de cobro.
- Se conoce o hay evidencia que el cliente entra en procesos de reestructuración empresarial o en insolvencia o liquidación.
- Se presentan alteraciones sociales, de orden público o desastres naturales, que de acuerdo con la experiencia se correlacionan directamente con el no pago de las cuentas de cobro.

El riesgo de crédito se afecta cuando se presentan modificaciones en los activos financieros, la política de la empresa para reevaluar el reconocimiento de las pérdidas de crédito se fundamenta básicamente en el comportamiento de pago del cliente o contraparte. Cuando se evidencia una mejora en comportamiento histórico de pago del cliente, se registra una disminución del riesgo y en caso de registrarse aumento de la edad de mora de la cartera se registra un aumento del deterioro del activo. Y se de baja el activo cuando:

- Las cuentas por cobrar registradas no representan derechos, bienes u obligaciones ciertos para EPM.
- Los derechos u obligaciones carecen de documentos y soporte idóneo que permitan adelantar los procedimientos pertinentes para su cobro o pago.
- No es posible realizar el cobro del derecho u obligación, por cobro coactivo o judicial, una vez se ha agotado la etapa de cobro pre jurídico.
- Cuando exista imposibilidad de identificar e individualizar persona natural o jurídica, para realizar el cobro de la cartera.
- Evaluada y establecida la relación costo beneficio, resulta más oneroso adelantar el proceso de cobro que el valor de la obligación.
- Cuando se presente prescripción del título valor y título ejecutivo o la caducidad del derecho.
- Que, habiéndose adelantado el proceso ejecutivo, no existan bienes para hacer efectivo el pago de la obligación.

- Cuando habiéndose adelantado el proceso de liquidación de persona natural o jurídica en términos de ley, los bienes recibidos en dación de pago no alcanzan a cubrir la totalidad de la deuda; se castigará el saldo insoluto.

Los activos financieros deteriorados pueden seguir sujetos a actividades de ejecución de cobro bajo los procedimientos de recuperación de la empresa, teniendo en cuenta el cobro jurídico cuando proceda. Las recuperaciones realizadas se reconocen en el resultado del periodo.

Baja en cuenta de los activos financieros

Un activo financiero o una parte de él, es dado de baja del estado de situación financiera cuando se vende, transfiere, expiran o la empresa pierde control sobre los derechos contractuales o sobre los flujos de efectivo del instrumento.

La empresa da de baja un activo financiero cuando: cuando se renegocian los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero o se modifican de otro modo y la renegociación o modificación no da lugar a la baja en cuentas de ese activo financiero de acuerdo con la NIIF 9, la empresa recalcula el valor bruto en libros del activo financiero y reconoce una ganancia o pérdida por modificación en el resultado del periodo. El valor bruto en libros del activo financiero se recalculo como el valor presente de los flujos de efectivo contractuales modificados o renegociados que están descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero (o tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia para activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados) o, cuando proceda, la tasa de interés efectiva revisada.

Cualquier costo o comisión incurrido ajusta el importe en libros del activo financiero modificado y se amortiza a lo largo de la duración restante de éste. Los activos financieros amortizados pueden seguir sujetos a actividades de ejecución bajo los procedimientos de recuperación de la empresa, teniendo en cuenta el cobro jurídico cuando proceda. Las recuperaciones realizadas se reconocen en el resultado del periodo.

Si la empresa no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la empresa reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar, así mismo, si la empresa retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la empresa continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero medido a valor razonable con cambios en resultados, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, se reconoce en el resultado del periodo. Para los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en el resultado del periodo, y la ganancia o pérdida que hubiese sido reconocida en el otro resultado integral se reclasifica a los resultados acumulados.

Refinanciación de créditos

Cuando se renegocian los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero o se modifican de otro modo y la renegociación o modificación no da lugar a la baja en cuentas de ese activo financiero

de acuerdo con la NIIF 9 adoptada en Colombia, la empresa recalcula el valor en libros bruto del activo financiero y reconoce una ganancia o pérdida por modificación en el resultado del periodo. El valor en libros bruto del activo financiero se recalcula como el valor presente de los flujos de efectivo contractuales modificados o renegociados que están descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero (o tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia para activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados) o, cuando proceda, la tasa de interés efectiva revisada. Cualquier costo o comisión incurrido ajusta el importe en libros del activo financiero modificado y se amortiza a lo largo de la duración restante de éste.

2.13.2 Pasivos financieros

En el reconocimiento inicial, la empresa mide los pasivos financieros a su valor razonable. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición u obtención del pasivo financiero se deducen de su valor razonable si estos posteriormente se miden a costo amortizado, o se reconocen en el resultado del periodo si los pasivos son medidos a su valor razonable. Posteriormente los pasivos financieros se miden, así:

- **Al valor razonable con cambios en resultados**, incluyen los pasivos mantenidos para negociar, los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados y los derivados. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el resultado del periodo. En el reconocimiento inicial, la empresa no designó pasivos financieros como al valor razonable con cambios en resultados.
- **A costo amortizado**, se miden usando la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el resultado del periodo.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero o una parte de él es dado de baja del estado de situación financiera cuando la obligación contractual ha sido liquidada o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia en los valores respectivos en libros se reconocen en el resultado del periodo.

En el evento de que los cambios no sean sustanciales la empresa recalcula el valor en libros bruto del pasivo financiero y reconoce una ganancia o pérdida por modificación en el resultado del periodo. El valor en libros bruto del pasivo financiero se recalcula como el valor presente de los flujos de efectivo contractuales modificados o renegociados que están descontados a la tasa de interés efectiva original del pasivo financiero o, cuando proceda, la tasa de interés efectiva revisada. Cualquier costo o comisión incurrido ajusta el importe en libros del pasivo financiero modificado y se amortiza a lo largo de la duración restante de éste.

2.14 Inventarios

Se clasifican como inventarios los bienes adquiridos con la intención de venderlos en el curso ordinario del negocio o de consumirlos en el proceso de prestación de servicios.

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de finalización y los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

Los inventarios incluyen mercancías en existencia que no requieren transformación, como medidores de energía, gas y agua y bienes de proveeduría. Incluyen materiales como repuestos menores y accesorios para la prestación de servicios y los bienes en tránsito y en poder de terceros.

Los inventarios se valoran utilizando el método del promedio ponderado y su costo incluye los costos directamente relacionados con la adquisición y aquellos incurridos para darles su condición y ubicación actual.

2.15 Deterioro de valor de activos no financieros

A cada fecha de presentación, la empresa evalúa si existe algún indicio de que un activo tangible o intangible pueda estar deteriorado en su valor. La empresa estima el valor recuperable del activo o UGE, en el momento en que detecta un indicio de deterioro, o anualmente (al 30 de noviembre y se revisa si hay hechos relevantes o significativos presentados en diciembre que ameriten analizarse e incluirse en el cálculo del deterioro) para los activos intangibles con vida útil indefinida y los que aún no se encuentran en uso.

El valor recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una UGE, y su valor en uso se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos, en este caso el activo deberá agruparse a una UGE. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes/corporativos son también asignados a las UGE individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de UGE para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente. Cuando el valor en libros de un activo o de una UGE exceda su valor recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su monto recuperable.

Al calcular el valor en uso, los flujos de efectivo estimados, ya sea de un activo o de una UGE, se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las consideraciones de mercado del valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor razonable menos los costos de venta se emplea un modelo de valoración adecuado.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro atribuibles a una UGE se asignan de manera proporcional con base en el valor en libros de cada activo a los activos no corrientes de la UGE después de agotar el crédito mercantil. La UGE es el grupo identificable de activos más pequeño, que genera entradas de efectivo a favor de la empresa, que son en buena medida, independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos. En la empresa se definieron las UGE considerando: 1) la existencia de ingresos y costos para cada grupo de activos, 2) la existencia de un mercado activo para la generación de los flujos de efectivo y 3) la forma en que se administran y monitorean las operaciones. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan en las siguientes UGE: Provisión Aguas y Saneamiento.

El deterioro del valor para el crédito mercantil se determina evaluando el valor recuperable de cada UGE (o grupo de UGE) a las que se relaciona el crédito mercantil. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el crédito mercantil no se pueden revertir en periodos futuros.

Para los activos en general, excluido el crédito mercantil, en cada fecha de presentación se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existe tal indicio, la empresa efectúa una estimación del valor recuperable del activo o de la UGE. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el valor recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el valor en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el valor en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para el activo en los años anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo.

2.16 Provisiones

Las provisiones se registran 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 puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. En los casos en los que la empresa espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto y el monto del activo pueda ser medido con fiabilidad. En la empresa cada provisión es utilizada sólo para afrontar los desembolsos para los cuales fue originalmente reconocida.

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros corresponde al valor presente de dicho flujo de efectivo, utilizando para el descuento una tasa calculada con referencia a los rendimientos del mercado de los bonos emitidos por el Gobierno Nacional. En Colombia, se debe utilizar el rendimiento de los Bonos TES (Títulos de deuda pública emitidos por la Tesorería General de la Nación) al final del periodo sobre el que se informa.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Pasivos contingentes

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 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.

Activos contingentes

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1

Correo: buzncorporativo@aguasregionales.com

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la empresa, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo. Los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios se miden inicialmente por sus valores razonables, en la fecha de adquisición. Al final de los periodos subsecuentes sobre los cuales se informa, dichos activos contingentes se miden al monto mayor entre el que hubiera sido reconocido y el monto reconocido inicialmente menos la amortización acumulada reconocida.

2.17 Beneficios a empleados

2.17.1 Beneficios post-empleo

Planes de aportaciones definidas

Las contribuciones a los planes de aportaciones definidas se reconocen como gastos en el estado del resultado integral en la sección resultado del periodo al momento en que el empleado ha prestado el servicio que le otorga el derecho a hacer las aportaciones.

2.17.2 Beneficios corto plazo

La empresa clasifica como beneficios a empleados a corto plazo aquellas obligaciones con los empleados, que espera liquidar en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo contable en el que se ha generado la obligación o prestado el servicio. Algunos de estos beneficios, se generan por la normatividad laboral vigente, por convenciones colectivas o por prácticas no formalizadas que generan obligaciones implícitas.

La empresa reconoce los beneficios a corto plazo en el momento en que el empleado haya prestado sus servicios como:

Un pasivo, por el valor que será retribuido al empleado, deduciendo los valores ya pagados con anterioridad, y su contrapartida como un gasto del periodo, a menos que otro capítulo obligue o permita incluir los pagos en el costo de un activo o inventario, por ejemplo, si el pago corresponde a empleados cuyos servicios están directamente relacionados con la construcción de una obra, estos se capitalizarán a ese activo.

Los valores ya pagados con anterioridad corresponden, por ejemplo, a anticipos de salarios y anticipos de viáticos, entre otros, los cuales en caso de que excedan el pasivo correspondiente, la empresa deberá reconocer la diferencia como un activo en la cuenta de gasto pagado por anticipado, en la medida que el pago por adelantado de lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

De acuerdo con lo anterior, el reconocimiento contable de los beneficios a corto plazo se realiza en el momento en que las transacciones ocurren, independientemente de cuándo se pagan al empleado o a los terceros a quienes la empresa ha encomendado la prestación de determinados servicios.

2.17.3 Beneficios largo plazo

La empresa clasifica como beneficios a empleados a largo plazo aquellas obligaciones que espera liquidar después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable o al periodo en que los

empleados proveen los servicios relacionados, es decir, del mes trece en adelante; son diferentes de los beneficios a corto plazo, beneficios post-empleo y beneficios por terminación de contrato.

La empresa mide los beneficios a largo plazo de la misma forma que los planes de beneficios definidos post-empleo. Aunque su medición no está sujeta al mismo grado de incertidumbre, se aplicará la misma metodología para su medición como sigue:

- La empresa deberá medir el superávit o déficit en un plan de beneficios a empleados a largo plazo, utilizando la técnica que se aplica para los beneficios post-empleo tanto para la estimación de la obligación como para los activos del plan.
- La empresa deberá determinar el valor de los beneficios a empleados a largo plazo neto (pasivo o activo) hallando el déficit o superávit de la obligación y comparando el tope del activo.

Los beneficios que reciben los empleados año tras año a lo largo de toda la vida laboral no deben considerarse de “largo plazo”, si al cierre del ejercicio contable de cada año la empresa los ha entregado en su totalidad.

2.18 Acuerdos de concesión de servicios

La empresa reconoce los acuerdos de concesión de servicios conforme a los requerimientos de la interpretación CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios.

Esta interpretación es aplicable para las concesiones en las que:

- La concedente controla o regula qué servicios debe proporcionar el operador con la infraestructura, a quién debe suministrarlos y a qué precio.
- La concedente controla, a través de la propiedad, del derecho de uso o de otra manera, cualquier participación residual significativa en la infraestructura al final del plazo del acuerdo.

La empresa no reconoce estas infraestructuras como propiedades, planta y equipo, reconoce la contraprestación recibida en los contratos que cumplen las condiciones anteriores por su valor razonable, como un activo intangible en la medida que la empresa recibe un derecho a efectuar cargos a los usuarios del servicio, siempre y cuando estos derechos estén condicionados al grado de uso del servicio, o como un activo financiero, en la medida en que exista un derecho contractual incondicional a recibir efectivo u otro activo financiero, ya sea directamente del cedente o de un tercero. En los casos en los que se paga a la empresa por los servicios de construcción, en parte mediante un activo financiero y en parte mediante un activo intangible, se contabiliza cada componente de la contraprestación por separado.

Los activos financieros de acuerdos de concesión de servicios se reconocen en el estado de situación financiera y posteriormente se miden a costo amortizado, empleando la tasa de interés efectiva. La evaluación del deterioro de valor de estos activos financieros se realiza conforme a la política de deterioro de valor de los activos financieros.

Los activos intangibles de acuerdos de concesión de servicios se reconocen en el estado de situación financiera como activos intangibles denominados “activos intangibles por acuerdos de concesión de servicios” y son amortizados de forma lineal dentro del periodo de duración de la misma.

Los ingresos de actividades ordinarias y los costos relacionados con los servicios de operación se reconocen de acuerdo con la política contable de ingresos de actividades ordinarias y los servicios relacionados con los servicios de construcción o de mejora de acuerdo con la política contable de contratos de construcción. Las obligaciones contractuales asumidas por la empresa para el mantenimiento de la infraestructura durante su operación, o por su devolución al cedente al final del acuerdo de concesión en las condiciones especificadas en el mismo, en la medida en que no suponga una actividad que genera ingresos, se reconoce siguiendo la política contable de provisiones.

2.19 Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación.

Para determinar el valor razonable la empresa tiene en cuenta las características del activo o del pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y revelación en los estados financieros se determina sobre esa base, excepto por las transacciones de pagos basados en acciones, las transacciones de arrendamiento y las mediciones que tienen ciertas similitudes con el valor razonable pero que no son valor razonable, como el valor neto de realización o el valor en uso.

El valor razonable de todos los activos y pasivos financieros se determina a la fecha de presentación de los estados financieros, para reconocimiento y revelación en las notas a los estados financieros.

El valor razonable se determina:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la empresa puede acceder en la fecha de la medición (nivel 1).
- Con base en insumos aplicados sobre metodologías de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado, los cuales son distintos de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente (nivel 2).
- Con base en técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valoración, utilizando variables estimadas por la empresa no observables para el activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado (nivel 3).

En la Nota 34 Medición del valor razonable en una base recurrente y no recurrente se provee un análisis de los valores razonables de los instrumentos financieros y activos y pasivos no financieros y mayor detalle de su medición.

2.20 Cambios en estimados, políticas contables y errores

2.20.1 Aplicación de estándares nuevos y revisados

A 31 de diciembre de 2019, las prácticas contables aplicadas en los Estados Financieros de la Empresa, son consistentes con el año 2018, excepto por los siguientes cambios:

Nuevas normas implementadas

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1

Correo: buzoncorporativo@aguasregionales.com

Durante 2019, la Empresa implementó los cambios en las NIIF (nuevas normas, enmiendas o interpretaciones), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas en Colombia, que son obligatorias para el período anual que comience a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 16 Arrendamientos. Emitida en enero de 2016, esta nueva norma introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamientos contables para arrendadores y arrendatarios. Reemplazará las actuales normas para el tratamiento contable de los arrendamientos incluidas en la NIC 17 Arrendamientos y las interpretaciones relacionadas, tales como la CINIIF 4 determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC-15 arrendamientos operativos—Incentivos y SIC-27 evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

Para realizar la distinción entre los arrendamientos y los contratos de servicios se basa en el control del cliente sobre el activo identificado. Para el arrendatario se elimina la distinción de los arrendamientos operativos (fuera de balance) y los arrendamientos financieros (en el balance general) y se sustituye por un modelo en el que debe reconocerse un activo (derecho de uso) y su correspondiente pasivo para todos los arrendamientos (es decir, todo en el estado de situación financiera), excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

Los activos (derechos de uso) se miden inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo (con ciertas excepciones) menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, ajustadas para cualquier reevaluación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente por el valor presente de los pagos futuros por arrendamiento. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se ajusta a los pagos de intereses y arrendamientos, así como al impacto de las modificaciones de arrendamiento, entre otros. Además, la clasificación de los flujos de efectivo también se afecta debido a que los pagos de arrendamiento operativo según la NIC 17 se presentan como flujos de efectivo operativos; mientras que bajo NIIF 16, los pagos por arrendamiento se dividirán en amortización del pasivo y una porción de intereses que se presenta como flujo de efectivo de actividades de financiación y operación, respectivamente.

A diferencia con la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 incluye como requisitos contables para el arrendador los mismos que trae la NIC 17, es decir, continúa requiriendo que un arrendador clasifique un arrendamiento como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero.

Después de haber concluido el inventario y la valoración de los arrendamientos, la empresa adoptó la NIIF 16 de manera retroactiva con efecto acumulativo de la aplicación inicial, reconocida el 1 de enero de 2019, sin utilizar la reexpresión de la información comparativa como se estipula en el párrafo C7 de esta NIIF. En consecuencia, la información financiera del 2018 no se ha reexpresado y se continúa informando de acuerdo con la NIC 17.

El efecto acumulado inicial reconocido como ajustes de apertura teniendo en cuenta las tasas indicativas que se están utilizando actualmente para el financiamiento de la empresa, aplicadas a los pasivos por arrendamiento es: Activos netos del derecho de uso: \$1,017,224, Pasivos financieros totales por arrendamiento: \$1,041,251, impuestos diferidos netos y ganancias acumuladas: \$1,560,110.

No se presenta efecto en las utilidades retenidas, toda vez que la opción tomada para la valoración del activo es igualarlo al pasivo ajustado por arrendamientos anticipados o acumulados (devengados) reconocidos en el Estado de Situación Financiera inmediatamente anterior a la aplicación inicial. En EPM no se identificaron pagos por arrendamientos anticipados o acumulados.

Los arrendamientos de corto plazo que no excedan los 12 meses o que correspondan a activos subyacentes de bajo valor no son reconocidos como activos por derecho de uso, a cambio, la Empresa utiliza el expediente práctico y reconoce dichos arrendamientos en el estado del resultado integral.

NIC 12 Impuesto a las Ganancias. La modificación a la NIC 12, que forma parte de las mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2015-2017 emitidas en diciembre de 2017, aclara que todas las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos (distribución de los beneficios) deben reconocerse en el resultado, otro resultado integral o el patrimonio, en función al reconocimiento inicial de la transacción. Específicamente, establece que una entidad reconocerá las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos como se define en la NIIF 9 cuando reconoce un pasivo para pagar un dividendo. Las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos están vinculadas más directamente con transacciones o sucesos pasados que generaron ganancias distribuibles, que con las distribuciones hechas a los propietarios. Por lo tanto, una entidad reconocerá las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o sucesos pasados.

Para la Empresa esta aclaración a las consecuencias fiscales, no representa impactos.

NIC 23 Costos por préstamos. La modificación forma parte de las mejoras anuales a las normas NIIF Ciclo 2015-2017 emitidas en diciembre de 2017, establece que en la medida en que los fondos de una entidad procedan de préstamos genéricos y los utilice para obtener un activo apto, ésta determinará el importe de los costos susceptibles de capitalización aplicando una tasa de capitalización a los desembolsos efectuados en dicho activo. La tasa de capitalización será el promedio ponderado de los costos por préstamos aplicables a todos los préstamos recibidos por la entidad pendientes durante el periodo. Sin embargo, una entidad excluirá de este cálculo los costos por préstamos aplicables a préstamos específicamente acordados para financiar un activo apto hasta que se completen sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso previsto o venta. El importe de los costos por préstamos que una entidad capitalice durante el periodo no excederá el total de los costos por préstamos en que se haya incurrido durante ese mismo periodo.

Las modificaciones no tuvieron impacto, ya que el cálculo se venía realizando según lo establecido.

2.20.2 Aplicación de estándares nuevos y revisados

Durante 2019, la Empresa no tiene normas nuevas adoptadas en Colombia por implementar.

Nota 3. Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros.

Los siguientes son los juicios y supuestos significativos, incluyendo aquellos que involucran estimados contables, que la administración de la empresa utilizó en la aplicación de las políticas contables bajo

NIIF adoptadas en Colombia, y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros.

Las estimaciones se basan en experiencia histórica y en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados a la fecha de corte. Estos estimados se usan para determinar el valor de los activos y pasivos en los estados financieros, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes. La empresa evalúa sus estimados regularmente. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

Las estimaciones y los juicios significativos realizados por la empresa se describen a continuación:

- **Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de valor para los activos, el crédito mercantil y valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas de deterioro de valor.**

En cada fecha de presentación de reportes es revisado el estado de los activos, para determinar si existen indicios de que alguno haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe pérdida por deterioro, el importe recuperable del activo es afectado, si el importe recuperable estimado es menor, se reduce hasta su valor recuperable y la pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

La evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de valor se basa en factores externos e internos, y a su vez en factores cuantitativos y cualitativos. Las evaluaciones se basan en los resultados financieros, el entorno legal, social y ambiental y las condiciones del mercado; cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo o UGE y evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo o UGE, entre otros.

La determinación de si el crédito mercantil ha sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las UGE a las que ha sido asignado. El cálculo del valor en uso requiere que la entidad determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las UGE y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual. Cuando los flujos de efectivo futuros reales son menos de los esperados, puede surgir una pérdida por deterioro.

- **Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de las obligaciones post-empleo con los empleados.**

Las suposiciones e hipótesis que se utilizan en los estudios actuariales comprenden: suposiciones demográficas y suposiciones financieras, las primeras se refieren a las características de los empleados actuales y pasados, tienen relación con la tasa de mortalidad y las tasas de rotación entre empleados, las segundas tienen relación con la tasa de descuento, los incrementos de salarios futuros y los cambios en beneficios futuros.

- **La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipos e intangibles.**

En las suposiciones e hipótesis que se utilizan para la determinación de las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo e intangibles, se consideran aspectos técnicos tales como: mantenimientos periódicos e inspecciones realizadas a los activos, estadísticas de falla, condiciones ambientales y entorno operacional, sistemas de protección, procesos de reposición, factores de obsolescencia, recomendaciones de fabricantes, condiciones climatológicas y geográficas y experiencia de los técnicos conocedores de los activos. Para la determinación del

valor residual se consideran aspectos tales como: valores de mercado, revistas de referencia y datos históricos de venta.

- **Los supuestos utilizados para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros incluyendo riesgo de crédito.**

La empresa revela el valor razonable correspondiente a cada clase de instrumento financiero de la forma en que se permita la comparación con los valores en libros. Se utilizan las proyecciones macroeconómicas calculadas al interior de la empresa. Se valora el portafolio de las inversiones a precio de mercado. Cuando hay ausencia de éste, se busca una similar en el mercado y si no se utilizan los siguientes supuestos:

- Los derivados se estiman a valor razonable.
- Las cuentas por cobrar se estiman a la tasa del mercado vigente para créditos similares.
- Las cuentas por cobrar a los empleados se valoran de manera similar a deudores masivos, excepto para los créditos de vivienda.
- Para las inversiones patrimoniales, la metodología es el flujo de caja; se estima a precio de mercado para las que cotizan en bolsa.

- **La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingentes.**

Los supuestos utilizados para los pasivos inciertos o contingentes incluyen la calificación del proceso jurídico por el “Juicio de experto” de los profesionales de las áreas, el tipo de pasivo contingente, los posibles cambios legislativos y la existencia de jurisprudencia de las altas cortes que se aplique al caso concreto, la existencia dentro de la empresa de casos similares, el estudio y análisis del fondo del asunto, las garantías existentes al momento de la ocurrencia de los hechos. La empresa revela y no reconoce en los estados financieros aquellas obligaciones calificadas como posibles; las obligaciones calificadas como remotas no se revelan ni se reconocen.

- **Determinación de existencia de arrendamientos financieros u operativos en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados.**

Los supuestos significativos que se consideran para la determinación de existencia de un arrendamiento incluyen la evaluación de las condiciones si se transmite el derecho a controlar el uso del activo por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación, es decir, se evalúa la existencia de un activo identificado; el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo a lo largo del periodo de utilización; el derecho a dirigir como y para qué propósito se usa el activo a lo largo del periodo de utilización; derecho a operar el activo a lo largo de uso del periodo sin que existan cambios en las instrucciones de operación.

- **La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.**

El impuesto diferido activo ha sido generado por las diferencias temporarias, que generan consecuencias fiscales futuras en la situación financiera de la empresa. Estas diferencias se encuentran representadas fundamentalmente en activos fiscales que superan los activos bajo NIIF adoptadas en Colombia, y en los pasivos fiscales, inferiores a los pasivos bajo NIIF adoptadas en Colombia, como es el caso de los componentes del pasivo pensional, costo amortizado de los bonos, arrendamiento financiero y otras provisiones diversas y para contingencias.

El impuesto diferido activo de la empresa se recupera en la renta líquida gravada sobre el impuesto sobre la renta corriente generado.

- **Determinación del deterioro de cartera**

Para el cálculo de la pérdida crediticia esperada se le asigna a cada obligación una probabilidad individual de no pago que se calcula a partir de un modelo de probabilidad que involucra variables sociodemográficas, del producto y de comportamiento.

El modelo se aplicará con base en la tabla de puntajes (Scorecard) desarrollada teniendo en cuenta la información de la empresa. Los modelos se definen de acuerdo con la información disponible y las características de los grupos poblacionales para cada uno. Si bien la metodología se aplica a todas las cuentas con saldo, se deben considerar algunas exclusiones, tales como: cuentas castigadas; autoconsumos; contribuciones; alumbrado público y en general cobros de terceros. Para su cálculo, previamente se define el momento a partir del cual se considera que una obligación se incumplió y no se recuperará.

Para calcular la pérdida crediticia de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (excepto las cuentas por cobrar entre partes relacionadas) se utiliza la siguiente fórmula:

$$PE = SE \times PI \times PDI, \text{ donde:}$$

Donde, Saldo Expuesto del Activo (SE): corresponde al saldo de capital, saldo de intereses, y otros cargos vigentes de las obligaciones. Probabilidad de Incumplimiento (PI): corresponde al resultado de un modelo estadístico que proporciona la probabilidad de que cada cuenta incurra en incumplimiento en los siguientes doce meses. Esta probabilidad individual se ubica dentro de un rango encontrado para atenuar las fluctuaciones en el valor de la provisión general de un mes al siguiente y estabilizar su comportamiento, lo que resulta en un PI estándar por rango.

Pérdida dado el incumplimiento (PDI): se define como el deterioro económico en que incurriría la entidad en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. Es un porcentaje obtenido de una tabla tomada de las regulaciones actuales de la Superintendencia Financiera de Colombia, Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995.

- **Estimación de ingresos**

La empresa reconoce los ingresos originados por la venta de bienes y la prestación de servicios en la medida en que se satisfagan las obligaciones de desempeño por parte de la empresa, independientemente de la fecha en que se elabora la correspondiente factura, para realizar esta estimación se toma la información de los contratos o acuerdos con los clientes y así se establece el valor a reconocer en el ingreso.

Cuando se presenta incertidumbre sobre el momento en el cual se debe reconocer el ingreso, la empresa determina reconocer el ingreso en el momento en el cual se cumpla efectivamente la satisfacción de la obligación de desempeño.

Para otros conceptos diferentes a la prestación de servicios públicos domiciliarios, la empresa estima y reconoce el valor de los ingresos por ventas de bienes o prestación de servicios con base en los términos o condiciones de tasa de interés, plazo, entre otros, de cada contrato que origina la venta.

En el mes posterior al registro de los ingresos estimados, su valor se ajusta por la diferencia entre el valor de los ingresos reales ya conocidos contra los ingresos estimados.

Nota 4. Propiedades, planta y equipo, neto

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

Concepto	2019	2018
Costo	117,831,602	107,382,538
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(21,875,769)	(18,596,109)
Total	95,955,833	88,786,429

Cifras en miles de pesos colombianos

El movimiento del costo, la depreciación y deterioro de las propiedades, planta y equipo se detalla a continuación:

2019	Redes, líneas y cables	Plantas, ductos y túneles	Construcciones en curso ¹	Terrenos y edificios	Maquinaria y equipo	Equipos de comunicación y computación	Muebles y Enseres y equipos de oficina	Otras propiedades, planta y equipo ²	Total
Saldo inicial del costo	37,387,887	9,053,306	26,709,475	28,415,310	2,492,690	903,792	166,825	2,253,253	107,382,538
Adiciones ³	-	-	24,846,090	-	780,140	243,448	10,455	160,793	26,040,926
Transferencias (-/+)	11,418,731	1,066,618	(29,381,063)	1,471,637	-	-	-	-	(15,424,077)
Retiros (-)	-	(50,028)	-	-	(40,071)	(42,679)	(14,590)	-	(147,368)
Otros cambios ⁴ -Gastos capitalizables	866,817	(139,797)	(534,266)	(93,357)	125,607	-	-	(245,421)	(20,417)
Saldo final del costo	49,673,435	9,930,099	21,640,236	29,793,590	3,358,366	1,104,561	162,690	2,168,625	117,831,602
Depreciación acumulada y deterioro de valor									
Saldo inicial de la depreciación acumulada y deterioro de valor	(6,219,614)	(2,029,875)	-	(8,319,530)	(573,567)	(289,549)	(82,108)	(1,081,866)	(18,596,109)
Depreciación del periodo	(1,318,209)	(403,066)	-	(1,224,417)	(213,466)	(91,044)	(15,684)	(131,088)	(3,396,974)
Retiros (-)	-	30,850	-	-	33,648	40,208	12,608	-	117,314
Otros cambios -incluir descripción-	(8)	-	-	-	8	-	-	-	-
Saldo final depreciación acumulada y deterioro de valor	(7,537,831)	(2,402,091)	-	(9,543,947)	(753,377)	(340,385)	(85,184)	(1,212,954)	(21,875,769)
Total saldo final propiedades, planta y equipo neto	42,135,604	7,528,008	21,640,236	20,249,643	2,604,989	764,176	77,506	955,671	95,955,833

Cifras en miles de pesos colombianos

2018	Redes, líneas y cables	Plantas, ductos y túneles	Construcciones en curso ¹	Terrenos y edificios	Maquinaria y equipo	Equipos de comunicación y computación	Muebles y Enseres y equipos de oficina	Otra propiedad, planta y equipo ²	Total
Saldo inicial del costo	35,430,823	7,524,972	20,516,024	28,146,880	2,152,184	494,215	175,363	2,144,921	96,585,382
Adiciones ³	517	786,871	16,605,750	-	274,299	-	30,272	702,169	18,399,878
Anticipos entregados (amortizados) a terceros	-	-	(177,992)	-	-	-	-	-	(177,992)
Transferencias (-/+)	1,956,547	741,463	(10,134,335)	298,583	-	444,009	-	(444,009)	(7,137,742)
Disposiciones (-)	-	-	-	(30,153)	(27,762)	(38,863)	(38,810)	(7,027)	(142,615)
Otros cambios ⁴	-	-	(99,972)	-	93,969	4,431	-	(142,801)	(144,373)
Saldo final del costo	37,387,887	9,053,306	26,709,475	28,415,310	2,492,690	903,792	166,825	2,253,253	107,382,538
Depreciación acumulada y deterioro de valor									
Saldo inicial de la depreciación acumulada y deterioro de valor	(5,085,487)	(1,695,316)	-	(7,158,811)	(430,819)	(218,059)	(95,116)	(984,578)	(15,668,186)
Depreciación del periodo	(1,134,671)	(327,808)	-	(1,188,590)	(169,966)	(108,748)	(18,106)	(104,315)	(3,052,204)
Retiros (-)	-	-	-	21,120	27,762	37,258	31,114	7,027	124,281
Otros cambios ⁴	544	(6,751)	-	6,751	(544)	-	-	-	-
Saldo final depreciación acumulada y deterioro de valor	(6,219,614)	(2,029,875)	-	(8,319,530)	(573,567)	(289,549)	(82,108)	(1,081,866)	(18,596,109)
Total saldo final propiedades, planta y equipo neto	31,168,273	7,023,431	26,709,475	20,095,780	1,919,123	614,243	84,717	1,171,387	88,786,429

Anticipos entregados a terceros
Saldo inicial
Movimiento (-)
Saldo final

Cifras en miles de pesos colombianos

¹Los principales proyectos en construcción que se tienen son los siguientes:

Proyecto	2019	2018
Redes transporte Apartado	3,280,327	1,139,646
Redes Secundarias Alcantarillado	2,331,205	2,084,029
Abastecimiento San Jerónimo	1,610,404	335,637
Redes acueducto Turbo	1,554,500	690,492
Redes Agua Potable Chigorodo	1,041,555	33,375
Planta Tto Agua Residual Apartadó	1,081,960	1,079,920
Construcción Colector El Rodeo	1,054,154	710,848
Abastecimiento El Reposo	1,051,437	20,703
Redes transporte Chigorodó	972,930	1,145,231
Tratamiento Turbo	804,214	802,750
Abastecimiento Turbo	664,076	60,706
Diseño PTAR	620,720	-
Consult Diseño Sistema Tratamiento PTAR	540,617	539,529
Redes Transporte Santafe	484,360	530,013
Planta Potabilización Santafe	465,536	115,409
Proyecto Construcción PTAR	450,688	1,090
Redes recolección Chigorodó	414,411	1,797,763
Redes alcantarillado Turbo	414,845	966,487
Abastecimiento Carepa	381,568	-
Redes acueducto Carepa	277,094	191,114
Redes recolección Carepa	272,801	628,454
Redes acueducto Apartado	229,948	420,163
Planta Potabilización Apartado	193,634	51,279
Redes Acueducto Santafe	161,469	14,206
Redes Alcantarillado Apartado	68,912	484,663
Redes Acueducto Mutatá	20,404	325,764
Tanque Sopetrán	8,700	1,692,267
Redes Transporte Turbo	5,023	893,493
Redes acueducto Sopetrán	4,930	7,902,680
Optimización red acueducto El Espinal	-	327,433
Abastecimiento Mutatá	-	157,587
Redes acueducto Olaya	583	145,483
Otros proyectos	1,177,231	1,421,261
Total	21,640,236	26,709,475

Cifras en miles de pesos colombianos

Al 31 de diciembre de 2019 se presenta variación principalmente en la capitalización de los proyectos de Redes Transporte Apartadó, Redes Agua Potable Chigorodó, Abastecimiento San Jerónimo y El Reposo; y por entrada en operación de las Redes Acueducto y Tanque Sopetrán.

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1

Correo: buzncorporativo@aguasregionales.com

²Incluye equipos y vehículos del parque automotor, equipo médico y científico, y activos de reemplazo y activos de restaurante y cafetería.

³Incluye las compras, desembolsos capitalizables que cumplen el criterio de reconocimiento como propiedades, planta y equipo.

⁴Incluye capitalización intereses por préstamo a Redes acueducto Sopetrán y reclasificación de gastos capitalizables.

Al cierre del periodo, se realizó prueba de deterioro de valor a los activos que se encuentran vinculados a la UGE de Provisión Aguas y a la UGE de Saneamiento una UGE y que tienen registrados activos intangibles con vida útil indefinida, la cual no evidenció deterioro de valor.

Los compromisos más significativos de adquisición de propiedades, planta y equipo de la empresa a la fecha de corte ascienden a \$24,782,354 y para el 2018 a \$18,514,425.

El siguiente es el costo histórico de las propiedades, planta y equipo totalmente depreciados que continúan en operación al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Grupo	2019	2018
Maquinaria y equipo	33,469	35,499
Equipos de comunicación y computación	12,422	17,276
Equipo Médico y Científico	38,431	20,401
Muebles y enseres	9,108	9,108
Total	93,430	82,284

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 5. Otros activos intangibles

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

Intangibles	2019	2018
Costo		
Concesiones y franquicias	46,514,645	30,846,273
Licencias	162,338	177,057
Servidumbres	1,167,958	1,128,604
Concesiones y franquicias	(5,024,394)	(3,482,799)
Licencias	(149,442)	(116,160)
Servidumbres	(333,002)	(285,363)
Total	42,338,103	28,267,612

Cifras en miles de pesos colombianos

El movimiento del costo, la amortización y el deterioro de los activos intangibles se detalla a continuación:

2019	Concesiones y derechos similares	Licencias	Otros activos intangibles ¹	Total
Saldo inicial costo	30,846,273	177,057	1,128,604	32,151,934
Adiciones ²	-	13,675	-	13,675
Anticipos entregados a terceros (amortizados)	200,000	-	-	200,000
Transferencias (-/+)	15,384,721	-	39,354	15,424,075
Retiros (-)	-	(28,394)	-	(28,394)
Otros cambios ⁴	83,651	-	-	83,651
Saldo final costo	46,514,645	162,338	1,167,958	47,844,941
Saldo inicial amortización acumulada y deterioro	(3,482,799)	(116,160)	(285,363)	(3,884,322)
Amortización del periodo ³	(1,541,883)	(37,027)	(47,639)	(1,626,549)
Retiros (-)	-	3,745	-	3,745
Otros cambios	288	-	-	288
Saldo final amortización acumulada y deterioro	(5,024,394)	(149,442)	(333,002)	(5,506,838)
Saldo final activos intangibles neto	41,490,251	12,896	834,956	42,338,103
Anticipos entregados a terceros				
Saldo inicial	-	-	-	-
Movimiento (+)	200,000	-	-	200,000
Saldo final	200,000	-	-	200,000

Cifras en miles de pesos colombianos

2018	Concesiones y derechos similares	Licencias	Otros activos intangibles ¹	Total
Saldo inicial costo	23,708,532	175,703	1,128,604	25,012,839
Adiciones ²	-	12,250	-	12,250
Transferencias (-/+)	7,137,741	-	-	7,137,741
Disposiciones (-)	-	(10,896)	-	(10,896)
Saldo final costo	30,846,273	177,057	1,128,604	32,151,934
Saldo inicial amortización acumulada y deterioro	(2,546,811)	(90,751)	(238,773)	(2,876,335)
Amortización del periodo ³	(935,988)	(36,305)	(46,590)	(1,018,883)
Disposiciones (-)	-	10,896	-	10,896
Saldo final amortización acumulada y deterioro	(3,482,799)	(116,160)	(285,363)	(3,884,322)
Saldo final activos intangibles neto	27,363,474	60,897	843,241	28,267,612

Cifras en miles de pesos colombianos

¹ El rubro de otros activos intangibles corresponde a servidumbres.

² Las adiciones incluyen las compras, desembolsos capitalizables que cumplen el criterio de reconocimiento como intangibles.

³ La amortización de los intangibles se reconoce como costos y gastos en el estado de resultados integral, sección resultado del periodo. Nota 26 Gastos de administración y costos por prestación de servicios.

⁴Se incluyen reclasificación de costos capitalizables.

Al cierre de los periodos se realizó prueba de deterioro de valor a los activos para aquellos intangibles con vida útil indefinida, la cual no evidenció deterioro de valor.

El valor en libros a la fecha de corte y el periodo restante de amortización para los activos significativos es:

Activos intangibles significativos	Vida útil	Periodo restante de amortización (meses)	2019	2018
REDES SECUNDARIAS CHIGORODO	Definida	330	4,264,533	1,944,625
COLECTOR BOHIO 2017	Definida	693	3,015,542	3,067,759
REDES SECUND APARTADO	Definida	210	2,941,883	1,339,576
RED DISTRIBUCIÓN SECUNDARIA TURBO	Definida	570	2,272,088	1,118,200
RED ALCANTARILLADO CAREPA	Definida	911	2,220,698	927,339
RED SECUNDARIA AEREA	Definida	216	2,120,845	-
RED SECUNDARIA TURBO	Definida	210	1,920,521	988,541
URUFRUCTO MUNICIPIO APARTADO	Definida	214	1,837,216	1,848,519
USUFRUCTO MUNICIPIO TURBO	Definida	212	1,626,535	1,650,154
LAGUNAS OXIDACIÓN LAS YUQUITAS	Definida	216	1,559,329	1,645,958
CONDUCCIÓN TURBO	Definida	567	1,519,963	1,552,132

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 6. Deterioro de valor de activos

6.1 Deterioro de valor de Unidades Generadoras de Efectivo

Al cierre del periodo, se realizó prueba de deterioro de valor a los activos que se encuentran vinculados a la UGE de Provisión Aguas y a la UGE de Saneamiento y que tienen registrados activos intangibles con vida útil indefinida, la cual no evidenció deterioro de valor.

UGE	Valor en uso	Valor en libros
Aguas Regionales Provisión	187,907	86,853
Aguas Regionales Saneamiento	106,481	49,217
Total UGE	294,388	136,070

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 7. 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	2019	2018
No corriente		
Deudores servicios públicos	3,830,741	2,546,355
Deterioro de valor servicios públicos	(929,481)	(867,146)
Préstamos empleados	91,715	114,406
Otros deudores por cobrar	226,942	24,879
Total no corriente	3,219,917	1,818,494
Corriente		
Deudores servicios públicos	21,267,663	21,078,518
Deterioro de valor servicios públicos	(9,579,935)	(9,428,193)
Préstamos empleados	16,047	17,425
Otros contratos con clientes (de construcción)	24,558	1,038
Otros deudores por cobrar	1,869,239	1,766,212
Deterioro de valor otros deudores	(343,428)	(366,081)
Total corriente	13,254,144	13,068,919
Total	16,474,061	14,887,413

Cifras en miles de pesos colombianos

Deterioro de cartera

La empresa mide la corrección de valor por pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo utilizando el enfoque simplificado, el cual consiste en tomar el valor actual de las pérdidas de crédito que surjan de todos los eventos de “default” posibles en cualquier momento durante la vida de la operación.

Se toma esta alternativa dado que el volumen de clientes que maneja la empresa es muy alto y la medición y control del riesgo por etapas puede conllevar a errores y a una subvaloración del deterioro. El modelo de pérdida esperada corresponde a una herramienta de pronóstico que proyecta la probabilidad de incumplimiento (no pago) en un lapso de un año. A cada obligación se le asigna una probabilidad individual de no pago que se calcula a partir de un modelo de probabilidad que involucra variables sociodemográficas, del producto y de comportamiento.

A la fecha de corte el análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar al final del periodo sobre el que se informa que están deterioradas es:

	2019		2018	
	Valor bruto en libros	Valor pérdidas crediticias	Valor bruto en libros	Valor pérdidas crediticias
Deudores servicios públicos				
Sin Mora	12,737,087	(220,176)	12,402,390	(903,291)
Menor a 30 días	1,670,387	(113,319)	1,372,060	(92,683)
30-60 días	383,771	(93,449)	364,657	(62,043)
61-90 días	213,380	(115,734)	207,928	(90,671)
91-120 días	155,704	(106,278)	183,060	(121,394)
121-180 días	180,775	(146,846)	295,127	(241,004)
181-360 días	653,916	(633,210)	653,881	(641,760)
Mayor a 360 días	9,103,385	(9,079,366)	8,145,771	(8,141,456)
Total deudores servicios públicos	25,098,405	(10,508,378)	23,624,873	(10,294,301)
Otros deudores				
Sin Mora	1,862,123	(1,426)	1,569,021	(59,364)
Menor a 30 días	29,236	(5,898)	17,561	(3,556)
30-60 días	-	-	45,036	(11,856)
Mayor a 360 días	337,142	(337,142)	292,342	(292,342)
Total otros deudores	2,228,501	(344,466)	1,923,960	(367,118)
Total deudores	27,326,905	(10,852,844)	25,548,833	(10,661,420)

Cifras en miles de pesos colombianos

La conciliación de las pérdidas crediticias esperadas de la cartera es la siguiente:

Perdidas crediticias esperadas durante la vida del activo	2019	2018
Corrección de valor al inicio del periodo	(10,661,420)	(10,837,744)
Cambios en el deterioro de las cuentas por cobrar que se tenían al inicio del periodo	(4,997,806)	(1,259,533)
Cancelaciones	4,806,382	1,115,040
Otros movimientos	-	320,817
Saldo final	(10,852,844)	(10,661,420)

Cifras en miles de pesos colombianos

La conciliación de la cartera es la siguiente:

Saldo cartera	2019	2018
Saldo inicial de activos financieros	25,548,832	23,900,594
Activos financieros nuevos originados o comprados	75,283,219	67,989,069
Cancelaciones de activos financieros	(70,246,994)	(64,128,510)
Cambios debidos a modificaciones que no dieron lugar a la baja en cuentas	(3,258,152)	-
Otros cambios - Incluir la descripción del cambio -	-	(2,212,317)
Saldo final	27,326,905	25,548,832

Cifras en miles de pesos colombianos

La empresa castiga, contra el deterioro de valor reconocido en una cuenta correctora, los valores de los activos financieros deteriorados cuando se evidencia que existen obligaciones que no pueden recuperarse por la vía ejecutiva, cobro coactivo o vía ordinaria, acciones de las cuales se deben anexas

los soportes en los expedientes donde se documenta la solicitud la empresa reconoce la totalidad de las pérdidas de deterioro de valor a través de una cuenta correctora y no de forma directa.

Instancias responsables para el castigo

El castigo de la cartera es analizado y aprobado por las instancias correspondientes en la Empresa.

El castigo de cartera se presenta cuando:

- Las cuentas por cobrar registradas no representan derechos, bienes u obligaciones ciertos para Aguas Regionales.
- Los derechos u obligaciones carecen de documentos y soporte idóneo que permitan adelantar los procedimientos pertinentes para su cobro o pago.
- No es posible realizar el cobro del derecho u obligación, por cobro coactivo o judicial, una vez se ha agotado la etapa de cobro pre jurídico.
- Cuando exista imposibilidad de identificar e individualizar persona natural o jurídica, para realizar el cobro de la cartera.
- Evaluada y establecida la relación costo beneficio, resulta más oneroso adelantar el proceso de cobro que el valor de la obligación.
- Que, habiéndose adelantado el proceso ejecutivo, no existan bienes para hacer efectivo el pago de la obligación.
- Cuando habiéndose adelantado el proceso de liquidación de persona natural o jurídica en términos de ley, los bienes recibidos en dación de pago no alcanzan a cubrir la totalidad de la deuda; se castigará el saldo insoluto.

Nota 8. Otros activos financieros

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

Otros activos financieros	2019	2018
No corriente		
Derechos fiduciarios ¹	1,221,823	1,404,283
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	1,221,823	1,404,283
Instrumentos de patrimonio	18	17
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	18	17
Total otros activos financieros no corriente	1,221,841	1,404,300

Cifras en miles de pesos colombianos

¹ Derechos fiduciarios constituido para la ejecución de Obras por impuestos.

Obras por impuestos es un mecanismo para extinguir las obligaciones tributarias del impuesto sobre la renta y complementario, a través de la inversión directa por parte del contribuyente en la ejecución de proyectos de trascendencia social en las Zonas Más Afectadas por el Conflicto Armado -ZOMAC.

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

17.2 Activos financieros medidos a valor razonable a través del otro resultado integral

17.2.2 Inversiones patrimoniales designadas a valor razonable a través del otro resultado integral

El detalle de las inversiones patrimoniales designadas a valor razonable a través del otro resultado integral es:

Inversión patrimonial	2019	2018
Aguas Nacionales	14	14
Epm Inversiones S.A E.S.P	4	3
Total	18	17

Cifras en miles de pesos colombianos

Las inversiones patrimoniales indicadas en el cuadro anterior 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 el reflejar los cambios en su valor razonable inmediatamente en el resultado del periodo.

Nota 9. Arrendamientos

9.1 Arrendamiento que origina activos por derechos de uso como arrendatario

A la fecha de corte el valor en libros de los activos por derecho de uso es el siguiente:

2019	Derecho uso edificaciones
Saldo inicial del costo	-
Efecto reexpresión políticas contables	1,165,421
Adiciones ¹	28,703
Otros cambios	(25,724)
Saldo final del costo	1,168,400
Amortización acumulada y deterioro de valor	
Amortización del periodo	(151,175)
Saldo final amortización acumulada y deterioro de valor	(151,175)
Total saldo final activos por derecho de uso neto	1,017,225

A partir de 2019, se inició el reconocimiento de la NIIF 16 dando origen a los activos por derecho de uso, en los arrendamientos para las sedes administrativas de los municipios de Apartadó y San

Jerónimo; también, por los arrendamientos de las sedes operativas en los municipios de Turbo, Carepa, Santa Fe de Antioquia y Rionegro.

¹Las adiciones, corresponden a las renovaciones de contratos de arrendamientos en las de San Jerónimo, Carepa, Turbo y Rionegro.

A la fecha de corte los pagos futuros mínimos y el valor presente de los pagos mínimos del pasivo por arrendamiento se distribuyen así:

Arrendamiento financiero	2019	
	Pagos mínimos	Valor presente de los pagos mínimos
A un año (2020)	218,165	208,438
A más de un año y hasta cinco años	807,595	631,426
Más de cinco años	345,592	201,387
Total arrendamientos	1,371,352	1,041,251
Menos - valor de los intereses no devengados	330,101	-
Valor presente de los pagos mínimos por arrendamientos	1,041,251	1,041,251

Cifras en miles de pesos colombianos

Los acuerdos de arrendamientos más significativos son:

Sede Administrativa Apartadó: el canon asciende a una cuota mensual \$7,579; una vez transcurrido el año el valor mensual del arrendamiento se reajusta en un porcentaje equivalente al 100% del Índice Nacional de Precios para el Consumidor (IPC) certificado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), para el año inmediatamente anterior a la fecha en la cual se realiza el ajuste.

Sede Administrativa San Jerónimo: el canon asciende a una cuota mensual \$4,665; una vez transcurrido el año el valor mensual del arrendamiento se reajusta en un porcentaje equivalente al 100% del Índice Nacional de Precios para el Consumidor (IPC) certificado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), para el año inmediatamente anterior a la fecha en la cual se realiza el ajuste.

Los pasivos por arrendamientos se encuentran dentro de otros pasivos financieros del estado de situación financiera.

Los intereses originados del pasivo por arrendamiento ascienden a \$94,011.

Las salidas de efectivo totales por arrendamientos durante el periodo son \$221,159.

9.2 Arrendamiento operativo como arrendador

Aguas Regionales solo tiene un contrato de arrendamiento como arrendador, el cual consiste en lo siguiente:

Alquiler de espacio para colocación de antena en el terreno del Tanque Apartadó (Contrato ANT 0055) Aguas Regionales concede a la arrendataria Colombia Móvil S.A. E.S.P. únicamente el uso y goce del área indicada. Con vigencia de 3650 días (10 años) contados del 25 de septiembre del 2012 al 24 de septiembre de 2022. Un canon mensual de \$1,500, reajustables cada año al IPC (índice de precios al consumidor) final del año inmediatamente anterior. No es renovable y no tiene opción de compra.

El valor de los ingresos por arrendamiento operativo es:

Arrendamiento operativo	2019	2018
Año uno	18,000	18,000
Año dos	18,000	18,000
Año tres	13,500	18,000
Año cuatro	-	13,500
Total arrendamientos	49,500	67,500

Cifras en miles de pesos colombianos

El ingreso por arrendamientos contingentes reconocidos en el resultado del periodo es \$23.094 (2018: \$22.225).

Nota 10. Otros activos

El detalle de otros activos al final de los periodos que se informa es el siguiente:

Concepto	2019	2018
No corriente		
Beneficios a los empleados	79,339	98,801
Total otros activos no corriente	79,339	98,801
Corriente		
Pagos realizados por anticipo ¹	522,051	441,999
Otros saldos a favor por otros impuestos	1,901	3,136
Total otros activos corriente	523,952	445,135
Total otros activos	603,291	543,936

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 11. Inventarios

Los inventarios al final del periodo estaban representados así:

Inventarios	2019	2018
Materiales para la prestación de servicio ¹	1,254,526	1,401,921
Mercancía en existencia ²	153,167	2,172
Total inventarios	1,407,693	1,404,093

Cifras en miles de pesos colombianos

¹ Incluye los materiales para la prestación de servicios en poder de terceros, que son aquellos entregados a los contratistas que ejecutan actividades relacionadas con la prestación de servicios.

² Incluye mercancías en existencia que no requieren transformación, como medidores de agua, así como aquellas en poder de terceros. Asimismo, en 2019 el registro contable de la adquisición de medidores en este rubro.

Se reconocieron inventarios por \$1,197,913 (2018: \$1,515,489) como costo para la prestación del servicio durante el periodo. La empresa no ha generado pérdidas de valor al comparar el valor neto realizable con el costo promedio de los inventarios.

La empresa no tiene comprometidos inventarios en garantía de pasivos.

Nota 12. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Efectivo y equivalentes al efectivo	2019	2018
Efectivo en caja y bancos	5,351,945	4,292,620
Otros efectivo y equivalentes al efectivo	5,116,662	99,753
Total efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera	10,468,607	4,392,373
Total efectivo restringido¹	5,088,146	223,938

Cifras en miles de pesos colombianos

¹ De estos el 100% corresponde a efectivo restringido corriente.

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 restricciones sobre el efectivo y equivalentes al efectivo, detallados a continuación:

Fondo o convenio	Destinación	2019	2018
Acta de ejecución No. 1 Convenio Marco CT-2019-001417	Aunar esfuerzos técnicos, administrativos, y financieros para la elaboración del estudio de factibilidad correspondiente a la(s) nueva(s) fuente(s) de captación de agua para el abastecimiento de agua potable en la zona central de la región de Urabá.	5,000,028	-
Fondo de vivienda convencional Sintraesmdes	Contribuir a la adquisición de vivienda y al mejoramiento de la misma, de los empleados beneficiarios del acuerdo convencional suscrito entre Aguas Regionales EPM y el Sindicato.	88,118	54,518
Convenio interadministrativo de cofinanciación número 4600006088 de 2016, entre el Departamento de Antioquia.	Para la formulación viabilización y gestión del proyecto de agua potable en la disponibilidad de otras fuentes de captación para la subregión del Urabá Antioqueño.	-	76,590
Convenio CT-2016-002778 con Empresas Públicas de Medellín, Aguas Regionales EPM y el Municipio de Apartadó.	Aunar esfuerzos, técnicos, administrativos y financieros, para llevar a cabo el diseño, interventoría y la construcción de las redes de alcantarillado de aguas lluvias y complementarias en el sector salud del Municipio de Apartadó, en el Departamento de Antioquia.	-	90,855
Gobernación de Antioquia - Apoyo financiero 10005431- 07-CF12-4842	Saldo del convenio firmado con el Departamento de Antioquia para la ejecución de obras.	-	1,975
Total recursos restringidos		5,088,146	223,938

Cifras en miles de pesos colombianos

Al 31 de diciembre de 2019 el valor razonable de los equivalentes de efectivo restringidos es \$5,088,145 (2018: \$223,938).

Nota 13. Patrimonio

13.1 Capital

La empresa tiene su capital dividido en acciones.

Capital	Valor		Número de acciones	
	2019	2018	2019	2018
Capital autorizado	65,118,585	65,118,585	95,500	95,500
Capital por suscribir	(3,990,303)	(3,990,303)	(5,852)	(5,852)
Capital suscrito y pagado	61,128,282	61,128,282	89,648	89,648
Prima en colocación de acciones	3,096,934	3,096,934		
Total capital y prima	64,225,216	64,225,216		

Cifras en miles de pesos colombianos

El valor nominal de la acción es \$682.

13.2 Reservas

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

Reservas	2019	2018
Reservas de ley		
Saldo inicial	483,835	2,111,956
Constitución	838,250	785,891
Liberación	-	(2,414,012)
Saldo final reservas de ley	1,322,085	483,835
Otras reservas		
Saldo inicial	23,232,586	13,745,551
Constitución	7,544,253	9,487,035
Saldo final otras reservas	30,776,839	23,232,586
Total reservas	32,098,924	23,716,421

Cifras en miles de pesos colombianos

La naturaleza y propósito de las reservas del patrimonio de la empresa se describen a continuación:

Reservas de Ley:

En cumplimiento de las disposiciones tributarias contenidas en los Artículos 130 (reserva del 70% por el exceso de la depreciación fiscal sobre la contable) y 211 del Estatuto Tributario, Aguas Regionales ha constituido las reservas requeridas a fin de gozar del tratamiento tributario especial y obtener una racionalización en el pago del impuesto de renta y complementarios.

Reservas Estatutarias:

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1

Correo: buzncorporativo@aguasregionales.com

Los estatutos de Aguas Regionales estipulan lo siguiente:

- a. El diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas se llevará a la reserva legal hasta ajustar una suma equivalente al 50% del capital suscrito.
- b. Las apropiaciones destinadas a las reservas ocasionales, si fuere el caso según aprobación de la asamblea.
- c. Destinar al menos el cinco por ciento (5%) de las utilidades como reserva para inversiones en los sistemas, por decisión de la asamblea.

13.3 Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante el periodo fue:

Resultados acumulados	2019	2018
Saldo inicial	4,737,055	4,213,465
Movimiento de reservas	(8,382,504)	(7,858,914)
Total resultados acumulados antes del resultado neto del ejercicio	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del ejercicio	9,932,276	8,382,504
Total resultados acumulados	6,286,827	4,737,055

Cifras en miles de pesos colombianos

Durante el 2019 no se decretaron dividendos a los accionistas.

Nota 14. 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	2019			2018		
	Bruto	Efecto impositivo	Neto	Bruto	Efecto impositivo	Neto
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio	5	(1)	4	4	(1)	3
Total	5	(1)	4	4	(1)	3

Cifras en miles de pesos colombianos

A continuación, se presenta para cada componente del resultado integral una conciliación de los saldos iniciales y finales a la fecha de corte:

14.1 Componente: inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio

El componente del otro resultado integral de inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio representa el valor acumulado de las ganancias o pérdidas por la valoración a valor razonable menos los valores transferidos a las utilidades acumuladas cuando estas inversiones han sido vendidas. Los cambios en el valor razonable no reclasifican al resultado del periodo.

Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio	2019	2018
Saldo inicial	3	2
Ganancias o pérdidas netas por cambios en el valor razonable de inversiones patrimoniales	1	1
Total	4	3

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 15. Créditos y préstamos

El siguiente es el detalle del valor en libros de los créditos y préstamos medidos al costo amortizado:

Créditos y préstamos	2019	2018
No corriente		
Préstamos banca comercial	29,762,605	20,768,546
Total otros créditos y préstamos no corriente	29,762,605	20,768,546
Corriente		
Préstamos banca comercial	7,512,273	4,698,272
Total otros créditos y préstamos corriente	7,512,273	4,698,272
Total otros créditos y préstamos no corriente	37,274,878	25,466,818

Cifras en miles de pesos colombianos

Durante el año 2019 se presentaron los siguientes desembolsos de créditos de largo plazo: Crédito de largo plazo con DAVIVIENDA con las siguientes condiciones: IPC + 4.80% y un plazo de 10 años:

Mes	Desembolsos
Enero	4,800,000
marzo	1,300,000
junio	2,500,000
Julio	2,500,000
Octubre	3,900,000
Total desembolsos	15,000,000

Cifras en miles de pesos colombianos

El detalle de los créditos y préstamos es el siguiente:

Entidad o préstamo	Moneda Original	Fecha inicial	Plazo	Tasa de interés nominal	2019			2018				
					TIR	Valor nominal	Valor costo amortizado	Valor Total	TIR	Valor nominal	Valor costo amortizado	Valor Total
HELM	COP	16/03/2012	12	DTF T.A. - 1%	2.61%	3,503,818	61,183	3,565,001	2.63%	4,328,249	99,241	4,427,490
Bbva 1000	COP	20/05/2014	10	DTF T.A. - 0.7%	3.24%	562,500	8,192	570,692	3.27%	687,500	12,093	699,593
Bbva 1377	COP	19/12/2014	10	DTF T.A. - 0.7%	3.50%	860,761	5,650	866,411	3.55%	1,032,913	8,639	1,041,551
Bogota 680	COP	28/10/2015	10	DTF T.A. +2.60%	7.21%	509,821	6,955	516,776	7.27%	594,821	8,167	602,988
DAVIVIENDA_2500	COP	19/02/2018	10	IPC E.A. + 4.80%	8.80%	20,000,000	205,333	20,205,333	8.22%	5,000,000	47,192	5,047,192
POPULAR_14000	COP	01/06/2018	7	IBR 3M + 3.00%	7.54%	11,476,204	74,461	11,550,665	7.41%	13,562,786	85,217	13,648,003
Total						36,913,104	361,774	37,274,878		25,206,269	260,550	25,466,818

Cifras en miles de pesos colombianos

Los intereses pagados por operaciones de crédito fueron \$2,154,689 para 2019 (\$1,773,455 2018).

Incumplimientos

Durante el periodo contable, la empresa no ha incumplido el pago del principal e intereses de sus préstamos.

Nota 16. Acreedores y otras cuentas por pagar

Los acreedores y otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado y están compuestos por:

Acreeedores y otras cuentas por pagar	2019	2018
No corriente		
Depósitos recibidos en garantía	2,824	2,824
Recursos recibidos en administración ¹	679	1,972
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corriente	3,503	4,796
Corriente		
Acreeedores	5,412,024	6,354,147
Adquisición de bienes y servicios	7,080,111	6,244,459
Avances y anticipos recibidos ²	280,000	-
Recursos recibidos en administración ¹	5,019,383	14,992
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	17,791,518	12,613,598
Total acreedores y otras cuentas por pagar	17,795,021	12,618,394

Cifras en miles de pesos colombianos

¹Los recursos recibidos en administración comprende los siguientes convenios:

Convenios	Destinación	Entidad financiera	2019	2018
Acta de ejecución No. 1 Convenio Marco CT-2019-001417	Aunar esfuerzos técnicos, administrativos, y financieros para la elaboración del estudio de factibilidad correspondiente a la(s) nueva(s) fuente(s) de captación de agua para el abastecimiento de agua potable en la zona central de la región de Urabá.	Davivienda	5,000,027	-
Convenio Interadministrativo de Cofinanciación número 4600006088 de 2016, entre el Departamento de Antioquia Antioquia, Corpouraba y Aguas Regionales EPM.	Para la formulación viabilización y gestión del proyecto de agua potable en la disponibilidad de otras fuentes de captación para la subregión del Urabá Antioqueño. En proceso de liquidación.	Bancolombia	679	-
Convenio CT-2016-002778 con Empresas Públicas de Medellín, Aguas Regionales EPM y el Municipio de Apartadó.	Aunar esfuerzos, técnicos, administrativos y financieros, para llevar a cabo el diseño, interventoría y la construcción de las redes de alcantarillado de aguas lluvias y complementarias en el sector salud del Municipio de Apartadó, en el Departamento de Antioquia. En proceso de liquidación.	Corbanca	1,640	-
Gobernación de Antioquia - Apoyo financiero, Convenio AU 154	Nota Crédito a proveedor Rodrigo Lenis Sucerquia. En proceso de liquidación.	IDEA	14,992	14,992
Gobernación de Antioquia - Apoyo financiero 10005431- 07-CF12-4842	Saldo del convenio firmado con el Departamento de Antioquia para la ejecución de obras. En proceso de liquidación.	IDEA	2,724	1,972
Total recursos restringidos			5,020,062	16,964

Cifras en miles de pesos colombianos

El término para el pago a proveedores es generalmente, 30 días, con excepción del pago de los cánones de arrendamiento que en el contrato se estipuló a 10 días, así como el combustible que en el contrato se estipuló a 8 días.

Nota 17. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Otros pasivos financieros	2019
No corriente	
Arrendamiento financiero	906,928
Total otros pasivos financieros no corriente	906,928
Corriente	
Arrendamiento financiero	134,323
Total otros pasivos financieros corriente	134,323
Total otros pasivos financieros	1,041,251

Cifras en miles de pesos colombianos

A partir de 2019, se inició el reconocimiento de la NIIF 16 dando origen a un pasivo por arrendamiento, por las sedes administrativas de los municipios de Apartadó y San Jerónimo; también, por los arrendamientos de las sedes operativas en los municipios de Turbo, Carepa, Santa Fe de Antioquia y Rionegro.

Nota 18. Beneficios a los empleados

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

Beneficios a empleados	2019	2018
No corriente		
Beneficios largo plazo	180,392	138,323
Total beneficios a empleados no corriente	180,392	138,323
Corriente		
Beneficios corto plazo	1,062,799	806,579
Total beneficios a empleados corriente	1,062,799	806,579
Total	1,243,191	944,902

Cifras en miles de pesos colombianos

18.1 Beneficios post-empleo

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

18.1.1 Planes de beneficios definidos

A la fecha, la Empresa no cuenta con este tipo de beneficios.

18.1.1 Planes de aportaciones definidas

La empresa realizó contribuciones a planes de aportaciones definidas reconocidas en el resultado del periodo como gasto por \$196,131 (2018: \$169,128).

18.2 Beneficios a empleados de largo plazo

Beneficios Largo plazo	Prima de antigüedad	
	2019	2018
Valor presente de obligaciones por otros beneficios de largo plazo		
Saldo inicial	138,323	124,378
Costo del servicio presente	24,163	23,977
Ingreso (gastos) por intereses	10,068	8,629
Supuestos por experiencia	9,722	(1,726)
Supuestos financieros	4,928	-
Pagos efectuados por el plan ²	(6,812)	(16,935)
Saldo final del valor presente de obligaciones	180,392	138,323
Activo o (pasivo) neto por beneficios largo plazo	180,392	138,323

Cifras en miles de pesos colombianos

Prima de antigüedad

Es un beneficio de largo plazo otorgado a los empleados a través de la convención colectiva de trabajo, se otorga en razón de los años de servicio. Se reconoce y se paga por una sola vez en el periodo respectivo y de acuerdo con los términos establecidos: cada 5 años se pagarán 3, 7, 9, 11, 13 y 15 días de salario básico, respectivamente. Para el plan prima de antigüedad no se identifican posibles riesgos. En diciembre del 2014 con la firma de la convención colectiva se cambia el inicio del pago de la prima que antes estaba a partir de 2017 y cambia a la fecha en que se cumplan los 5 años de antigüedad.

Los principales supuestos actuariales utilizados para determinar las obligaciones por los planes de beneficios a empleados a largo plazo son los siguientes:

Supuestos	Beneficios largo plazo	
	2019	2018
Tasa de descuento (%)	6.40%	6.80%
Tasa de incremento salarial anual (%)	5.00%	5.00%
Tasa de inflación anual (%)	3.50%	3.50%
Tablas de supervivencia	Rentistas de Capital 2008	Rentistas de Capital 2008

El siguiente cuadro recoge el efecto de una variación de más 1% y menos 1% en el incremento salarial, en la tasa de descuento y en el incremento en el beneficio sobre la obligación por planes de beneficios de largo plazo:

Supuestos	Aumento en la tasa de descuento en +1%	Disminución en la tasa de descuento en -1%	Aumento en incremento salarial en +1%	Disminución en incremento salarial en -1%
Prima de Antigüedad	168,477	193,757	194,731	167,415
Total beneficios de largo plazo	168,477	193,757	194,731	167,415

Cifras en miles de pesos colombianos

Los métodos y supuestos utilizados para preparar los análisis de sensibilidad del Valor Presente de las Obligaciones (DBO) fueron los mismos que para el cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2019: Unidad

de Crédito Proyectada (PUC). La sensibilidad no presenta limitaciones, ni cambios en los métodos y supuestos utilizados para preparar el análisis del periodo actual. No se han presentado cambios en los métodos y supuestos utilizados para preparar el análisis de sensibilidad del periodo anterior al actual.

El promedio ponderado de la duración en años, de las obligaciones por planes de beneficios de largo plazo a la fecha de corte, se presenta a continuación:

Beneficio	2019		2018	
	Desde	Hasta	Desde	Hasta
Prima de Antigüedad	7.4	7.4	7.9	7.9

18.3 Beneficios a empleados de corto plazo

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

Beneficios a corto plazo	2019	2018
Cesantías	532,242	422,552
Vacaciones	257,456	209,678
Prima de vacaciones	108,330	86,860
Nómina por pagar ¹	96,344	34,565
Intereses sobre cesantías	61,600	50,552
Prima de servicios	6,827	2,122
Otras primas, salarios y prestaciones sociales	-	250
Total beneficios a corto plazo	1,062,799	806,579

Cifras en pesos colombianos

¹ Corresponde a la provisión de horas extras y auxilio de rodamiento de la última quincena de diciembre 2019 que se paga en la primera quincena del 2020.

La composición del saldo de los beneficios a empleados de corto plazo corresponde básicamente nómina por pagar y a la consolidación de prestaciones sociales.

Nota 19. 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	2019	2018
Corriente		
Retención en la fuente e impuesto de timbre	486,717	412,455
Impuesto de industria y comercio	599,449	566,393
Contribuciones	2,698	2,699
Impuesto al valor agregado	35,122	68,760
Total Impuestos, contribuciones y tasas corriente	1,123,986	1,050,307

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 20. Provisiones, activos y pasivos contingentes

20.1 Provisiones

La conciliación de las provisiones es la siguiente:

Concepto	Litigios
Saldo inicial	35,311
Adiciones	45,881
Reversiones, montos no utilizados (-)	-45,881
Ajuste por cambios en estimados	834
Saldo final	36,145
No corriente	36,145
Total	36,145

Cifras en pesos colombianos

20.1.1 Litigios

Esta provisión cubre las pérdidas estimadas probables relacionadas con litigios laborales, civiles, administrativos y fiscales que surgen en las operaciones de la Empresa. Los 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, fecha de inicio y fecha estimada de pago, para aquellos litigios calificados como probables. 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 extra patrimoniales o inmateriales cuando éstas excedan su cuantía, como se describe a continuación:

Promedio de duración de los procesos por acción Administrativos y fiscales

Acción	Años promedio
Abreviado	4
Acción de Cumplimiento	4
Acción de Grupo	6
Acciones populares	4
Conciliación prejudicial	2
Constitución de parte civil	4
Contractual	13
Deslinde y amojonamiento	5
Ejecutivo	5
Ejecutivo singular	3
Expropiación	4
Incidente de reparación integral (penal)	2
Imposición de servidumbre	4
Nulidad de actos administrativos	5
Nulidad y restablecimiento de derecho	10
Nulidad y restablecimiento de derecho laboral	11
Ordinario	7
Ordinario de Pertenencia	5
Penal Acusatorio (Ley 906 de 2004)	4
Procesos divisorios	4
Protección del derecho del Consumidor	6
Querellas policivas	3
Reivindicatorio	7
Reparación directa	12
Verbales	5

Procesos laborales

ACCIÓN	Años promedio
Solidaridad	3.5
Pensión	3.5
Horas Extras	3.5
Reintegro	4
Nivelación Escala Salarial	3.5
Indemnización despido Injusto	3.5
Re liquidación Prestaciones Sociales	3.5
Indemnización accidente de trabajo	4
Devolución Aportes Salud-Pensión	4

Aplicación de la jurisprudencia

Tipología: se registrarán los valores de las pretensiones de indemnización de perjuicios extra patrimoniales de acuerdo con la siguiente tipología:

- Perjuicio moral.
- Daño a la salud (perjuicio fisiológico o biológico), derivado de una lesión corporal o psicofísica.
- Perjuicios a la vida de relación.
- Daños a bienes constitucionales y convencionales.

No se registrarán los valores de otras pretensiones extra patrimoniales no reconocidas por la jurisprudencia, salvo que de la demanda pueda inferirse que, a pesar de denominarse de otra forma,

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1

Correo: buzncorporativo@aguasregionales.com

corresponda a alguna de las tipologías admitidas. Tampoco se registrarán pretensiones de indemnización extra patrimonial por daños a bienes.

Cuantificación: la cuantía de las pretensiones extra patrimoniales se registrará de forma uniforme como sigue, independientemente de su tipología:

Para víctima directa	100 Salarios Mínimos Legales Mensuales Vigentes
Para víctima indirecta	50 Salarios Mínimos Legales Mensuales Vigentes

Los siguientes son los litigios reconocidos:

Tercero	Pretensión	Valor
HLB FAST & ABS AUDITORES LTDA.	Que se declare responsable a la Regional de Occidente S.A. E.S.P. del daño patrimonial causado a la accionante por la omisión en el pago de los servicios prestados hasta el mes de septiembre del año 2010./Que se condene al pago de intereses moratorios.	36,145
Total litigios reconocidos		

-Cifras en pesos colombianos-

20.1.2 Pagos estimados

La estimación de las fechas en las que la empresa considera que deberá hacer frente a los pagos relacionados con las provisiones incluidas en el estado de situación financiera a la fecha de corte, es la siguiente:

Pagos estimados	Litigios
2023 y otros	34,145
Total	34,145

Cifras en pesos colombianos

20.1.3 Pasivos y activos contingentes

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

Tipo de contingencia	Pasivos contingentes	Activos contingentes
Litigios	3,193,469	2,516,195
Total	3,193,469	2,516,195

Cifras en pesos colombianos

La empresa tiene litigios o procedimientos que se encuentran actualmente en trámite ante órganos jurisdiccionales, administrativos y arbitrales. Tomando en consideración los informes de los asesores legales es razonable apreciar que dichos litigios no afectarán de manera significativa la situación financiera o la solvencia, incluso en el supuesto de conclusión desfavorable de cualquiera de ellos.

Los principales litigios pendientes de resolución y disputas judiciales y extrajudiciales en los que la empresa es parte a la fecha de corte se indican a continuación:

Pasivos contingentes

Tercero	Pretensión	Valor
María Inés Osorio Montoya	Que el MUNICIPIO DE APARTADÓ Y/O AGUAS REGIONALES EPM S.A ESP, de manera solidaria o independiente son administrativamente responsables por la omisión en el cumplimiento de sus deberes constitucionales y legales por la muerte del joven Cesar Augusto Jiménez Osorio (q.e.p.d) determinada por las lesiones sufridas en los hechos sucedidos el día 01 de junio de 2016 en la ciudad de apartadó.	3,013,089
Rosmary Velásquez Herrera	Que se condene a AGUAS REGIONALES EPM S.A E.S.P a restituir a los propietarios el inmueble./Que se condene a la sociedad demandada a pagar los frutos civiles que los propietarios hubiesen podido percibir con mediana inteligencia y actividad, a partir de agosto de 2012 hasta la fecha de la sentencia./Que si no se hace la entrega voluntaria del inmueble en el término fijado por su despacho, se comisione al funcionario de policía competente para que haga efectiva dicha orden./Que se condene a la demanda a pagar las costas del proceso	123,540
Wilson De Jesús Legarda Palacio	Se declare que entre el señor WILSON DE JESÚS LEGARDA PALACIO y las EMPRESAS MANPOWER DE COLOMBIA, identificada con nit 890.916.868-8 se celebró un contrato de trabajo cuyo inicio tuvo lugar el día primero de junio de 2015 y tuvo vigencia hasta el día 28 de junio de 2018, fecha en la que el empleador decide dar por terminado el contrato laboral de manera unilateral e injusta.	56,839
Total pasivos contingentes		3,193,469

Cifras en miles de pesos colombianos

Correspondientes a los litigios en contra cuya pretensión es posible.

Con respecto a la incertidumbre en fecha estimada de pago y el valor estimado a pagar, para los pasivos contingentes aplican las mismas reglas de negocio indicadas en la nota 20.1.1. Litigios.

Activos Contingentes

Tercero	Pretensión	Valor
Municipio de Chigorodó	Sírvase librar mandamiento de pago en favor de Aguas de Urabá S.A. E.S.P y en contra de MUNICIPIO DE CHIGORODÓ, por concepto de subsidios de alcantarillado y acueducto adeudados en el año 2009.	947,085
Municipio de Chigorodó	Sírvase librar mandamiento de pago en favor de Aguas de Urabá S.A. E.S.P y en contra de MUNICIPIO DE CHIGORODÓ, por concepto de subsidios de alcantarillado y acueducto adeudados en el año 2010.	724,813
Corpourabá - Corporación para el Desarrollo Sostenible del Urabá	Que se declare la nulidad de la 1. Liquidación de Tasa N° 6509 de la tasa retributiva correspondiente al municipio de Apartadó comprendida entre el periodo Enero y Diciembre del año 2014, toda vez que ésta no corresponde a la realidad de la cargas vertidas por los usuarios de alcantarillado de la empresa Aguas de Urabá S.A. E.S.P. en el área urbana del Municipio de Apartadó (Antioquia).	366,686
Municipio de Chigorodó	Sírvase librar mandamiento de pago en favor de Aguas de Urabá S.A. E.S.P y en contra de MUNICIPIO DE CHIGORODÓ, por concepto de subsidios de alcantarillado y acueducto adeudados en el año 2008.	250,030
Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios - SSPD	Liquidación oficial número SSPD No. 20185340029156 del 3 de agosto de 2018 de la Contribución Especial correspondiente al año 2018 para el servicio de Acueducto. Y varios fiscales	227,581
Total activos contingentes		2,516,195

Cifras en miles de pesos colombianos

Correspondientes a los litigios en contra cuya pretensión es probable.

Pagos y recaudos estimados

La estimación de las fechas en las que la empresa considera que deberá hacer frente a los pagos relacionados con los pasivos contingentes o recibirá los recaudos por los activos contingentes incluidos en esta nota al estado de situación financiera a la fecha de corte, es la siguiente:

Año	Pasivos contingentes	Activos contingentes
2022	56,839	250,030
2023 y otros	3,136,630	2,266,166
Total	3,193,469	2,516,196

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 21. Otros pasivos

La composición de otros pasivos es la siguiente:

Otros pasivos	2019	2018
No corriente		
Subvenciones del gobierno ²	217,125	332,141
Activos recibidos de clientes o terceros	87,224	89,782
Total otros pasivos no corriente	304,349	421,923
Corriente		
Ingresos recibidos por anticipado ¹	2,801,444	1,138,232
Recaudos a favor de terceros	454,749	376,236
Subvenciones del gobierno ²	57,508	-
Total otros pasivos corriente	3,313,701	1,514,468
Total otros pasivos	3,618,050	1,936,391

Cifras en miles de pesos colombianos

¹ La variación corresponde a ingresos recibidos por anticipado y son del POIR detallados en la revelación 21.2

² Efecto del traslado al corto plazo de las subvenciones del gobierno.

21.1 Subvenciones del gobierno

El movimiento de las subvenciones del gobierno a la fecha de corte es el siguiente:

Subvenciones	2019	2018
Saldo inicial	332,141	389,649
Otorgadas durante el periodo	(57,508)	(57,508)
Saldo final	274,633	332,141

Cifras en miles de pesos colombianos

La empresa recibió durante el periodo subvenciones para financiar proyectos de expansión que el gobierno considera como prioritarias por lo cual Financiera del Desarrollo Territorial S.A., FINDETER compensó una parte de la tasa de interés.

21.2 Ingresos recibidos por anticipado

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1

Correo: buzncorporativo@aguasregionales.com

El detalle de ingresos recibidos por anticipado a la fecha de corte fue:

Ingresos recibidos por anticipado	2019	2018
Ventas		663,574
Venta de servicio de acueducto	2,801,444	474,658
Total	2,801,444	1,138,232

Cifras en miles de pesos colombianos

La variación más significativa en ingresos recibidos por anticipados corresponde a la provisión del Plan de Obras e Inversiones Regulado (POIR) la cual se causó en el 2019 por \$1,663,212 y en el 2018 por \$1,138,231 Conforme a lo establecido por la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico en la Resolución CRA 688 de 2014, debido a que no se ejecutaron todas las inversiones incluidas en el POIR.

No se presentaron dividendos y participaciones en 2019 y 2018.

Nota 22. Cambios en los pasivos por las actividades de financiación

La conciliación de los pasivos que surgen por las actividades de financiación es la siguiente:

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación 2019	Saldo inicial	Flujo de Efectivo	Cambios distintos al efectivo	Otros cambios ¹	Total
			Adquisición		
Créditos y préstamos largo plazo (Ver nota 15)	20,768,546	15,000,000	-	(6,005,941)	29,762,605
Créditos y préstamos a corto plazo (Ver nota 15)	4,698,272	(3,293,166)	-	6,111,881	7,516,987
Pasivos por arrendamientos (Ver notas 17)	-	(127,149)	261,472	-	134,323
Total pasivos por actividades de financiación	25,466,818	11,579,685	261,472	105,940	37,413,915

Cifras en miles de pesos colombianos

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación 2018	Saldo inicial	Flujo de Efectivo	Cambios distintos al efectivo	Otros cambios ¹	Total
			Adquisición		
Créditos y préstamos largo plazo (Ver nota 16)	19,248,752	19,606,077.00	-	(18,086,283)	20,768,546
Créditos y préstamos a corto plazo (Ver nota 16)	4,908,913	(17,840,345)	-	17,629,704	4,698,272
Total pasivos por actividades de financiación	24,157,665	1,765,732	-	(456,579)	25,466,818

Cifras en miles de pesos colombianos

¹ corresponde a la variación del costo amortizado entre el 2019 y 2018 \$105,940 y al traslado entre el largo y corto plazo.

La amortización de la deuda en cada una de las entidades bancarias es la siguiente:

Amortizaciones	2019	2018
POPULAR_14000	(2,086,582)	14,606,077
HELM	(824,431)	(824,431)
Bbva	(297,152)	(2,279,965)
Bancolombia	-	(2,250,000)
Bogotá 680	(85,000)	(12,485,949)
Total	(3,293,166)	(3,234,268)

Cifras en miles de pesos colombianos

En 2019 se realizó desembolso de crédito de largo plazo con DAVIVIENDA por \$15,000,000 con las siguientes condiciones: IPC + 4.80% y un plazo de 10 años incluidos 2 periodos de gracias.

Nota 23. Ingresos de actividades ordinarias

La empresa, para efectos de presentación desagrega sus ingresos por los servicios que presta, de acuerdo con las líneas de negocio en las que participa y de la forma en que la administración los analiza. El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	2019	2018
Venta de bienes		
Prestación de servicios		
Servicio de acueducto ¹	33,239,946	29,400,684
Servicio de saneamiento ¹	20,270,671	19,243,854
Otros servicios ²	1,199,779	1,494,968
Contratos de construcción ³	24,000	-
Total prestación de servicios	54,734,396	50,139,506
Arrendamientos	23,094	22,225
Total	54,757,490	50,161,731

Cifras en miles de pesos colombianos

¹ El aumento en los ingresos se explica básicamente por la construcción y cambio de acometidas de acueducto y alcantarillado, explicado básicamente por aumento en las vías en proceso de pavimentación en los municipios de Urabá; se resalta los municipios de Mutatá, Chigorodó y Apartadó, se realizaron aproximadamente 1.425 cambios de acometidas. El cumplimiento de los consumos Promedios o Unitarios alcanza un 103% para acueducto y un 104% para alcantarillado; se continúa con la sensibilización por parte del área Social con el uso eficiente y racional del agua, mediante los programas de “escuela de líderes y Ferias del agua”, logrando así, que los consumos crezcan por el ingreso de nuevos usuarios, más no por exceso de estos.

² La disminución en los otros ingresos, se explica principalmente porque el contrato con la Compañía Global de Pinturas S.A. (PINTUCO) cuyo objeto era: “La prestación de servicios relacionados con la Gestión Integral de los sistemas de agua de propiedad del CONTRATANTE ubicados en el municipio de Rionegro (Antioquia) y comprende: la captación, potabilización y tratamiento de agua, mediante

la operación de las plantas de potabilización, tratamiento para agua residual doméstica y agua residual industrial”, finalizó el pasado 6 de Julio de 2019.

³ La Alcaldía Municipal, contrató a la Empresa para construir los tramos de red que no se encontraban aptos para ser recibidos, de tal forma que Aguas Regionales pueda entrar a operar el servicio del alcantarillado en el barrio Juan XXIII del Distrito de Turbo.

En la empresa los compromisos de desempeño se cumplen de la siguiente forma: con el suministro al usuario final para el servicio de provisión aguas y con la recolección de aguas servidas en el servicio de saneamiento.

El calendario de la Empresa para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Calendario de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias	2019
Bienes transferidos en un momento concreto	54,757,490
Total	54,757,490

Cifras en miles de pesos colombianos

La empresa reconoce todos sus ingresos a partir de la satisfacción de las obligaciones de desempeño y la mayoría de sus contratos con clientes tienen una duración inferior a un año-.

Nota 24. Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos, que forman parte de los ingresos de actividades ordinarias, es el siguiente:

Otros ingresos	2019	2018
Recuperaciones ¹	1,296,522	623,665
Comisiones	57,856	55,723
Subvenciones del gobierno	57,508	57,508
Indemnizaciones	25,345	23,411
Aprovechamientos	12,688	-
Otros ingresos ordinarios	3,016	19,752
Total otros ingresos	1,452,935	780,059

Cifras en miles de pesos colombianos

¹Las recuperaciones más representativas corresponden a: costos por prestamos asociados al proyecto de inversión Red Matriz de Sopetrán por \$712,783, recuperación de la contribución especial de la SSPD pagada en la vigencia fiscal 2013 por \$173,916 y 2015 por \$137,561, mayor valor pagado en actas asociadas al contrato 005 de 2015, 2016 y 2017 por \$36,071, la recuperación por reclamación a Suramericana por proceso fiscal 029-2013 asociado a Regional de Occidente por \$40,000.

Nota 25. Costos por prestación de servicios

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

Costos por prestación de servicios	2019	2018
Órdenes y contratos por otros servicios ¹	7,888,220	7,134,859
Servicios personales	7,472,800	7,308,532
Consumo de insumos directos	4,300,067	4,333,008
Depreciaciones ²	3,332,774	2,985,671
Materiales y otros costos de operación	3,091,659	3,440,998
Impuestos y tasas	2,421,718	2,356,906
Generales	2,343,669	2,204,271
Amortizaciones ²	1,622,240	1,015,673
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	1,214,173	1,724,519
Servicios públicos ³	450,195	373,741
Seguros ⁴	308,959	234,442
Honorarios ⁵	275,011	170,970
Amortización activos derecho de uso	49,741	-
Arrendamientos ⁶	49,567	114,808
Licencias, contribuciones y regalías	6,394	7,203
Otros	-	536
Total costos por prestación de servicios	34,827,187	33,406,137

Cifras en miles de pesos colombianos

¹ **Órdenes y contratos por otros servicios:** el aumento se explica principalmente por el contrato de vigilancia y seguridad, el cual se incrementa debido a que se adicionaron nuevos servicios y se ampliaron los horarios de atención en las áreas donde se encuentran los tanques de almacenamiento en la Subregión de Urabá. Adicionalmente, se presenta aumentos en los contratos asociados a toma de lectura y servicios de instalación y desinstalación por la demanda de vinculación de usuarios nuevos, así como los elementos de inventarios para cubrir los cambios de acometidas producto de la pavimentación de vías en algunos municipios de región de Urabá.

² **Depreciaciones y Amortizaciones:** el aumento se explica por los traslados a operación de proyectos terminados, siendo los más representativos: tanques en el sistema del municipio de Sopetrán, extensiones, reposiciones de redes de acueducto y alcantarillado en todos los municipios que opera la empresa.

³ **Servicios Públicos:** el aumento se da principalmente en las telecomunicaciones por el servicio de conectividad y ampliación de los canales para las Multipunto entre Medellín y las sedes administrativas con el fin de mejorar los canales de comunicación en todas las sedes donde opera Aguas Regionales.

⁴ **Seguros:** el aumento se explica principalmente por el cambio de las tasas de acuerdo al incremento de siniestralidad y el ambiente económico a nivel país, donde se incrementan las primas por siniestros tales como: incendios, hurtos, daños entre otro.

⁵ **Honorarios:** la variación se explica por los nuevos diseños y estudios, para la construcción, ampliación o Reforma de los tanques de almacenamiento de agua potable en los sistemas operados por la empresa.

⁶ **Arrendamientos:** la disminución se explica por la adopción de la NIIF 16, toda vez que se reconoció en el estado de situación financiera, los arrendamientos como activos por derechos de uso, los cuales hasta el 2018 se registraban en el estado de resultado integral.

Nota 26. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	2019	2018
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	2,383,785	2,205,968
Gastos de seguridad social	412,632	344,450
Total gastos de personal	2,796,417	2,550,418
Gastos Generales		
Impuestos, contribuciones y tasas	1,243,519	1,291,565
Comisiones, honorarios y servicios ¹	844,359	806,235
Seguros generales ²	267,557	161,828
Gastos Depreciaciones, provisiones, amortizaciones	169,944	70,011
Generales	159,639	290,316
Servicios públicos	146,219	161,158
Contratos de aprendizaje	109,052	135,825
Promoción y divulgación	80,688	44,809
Total gastos generales	3,020,977	2,961,747
Total	5,817,394	5,512,165

Gastos de administración	2019	2018
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	2,383,785	2,205,968
Gastos de seguridad social	412,632	344,450
Total gastos de personal	2,796,417	2,550,418
Gastos Generales		
Impuestos, contribuciones y tasas	1,243,519	1,291,565
Comisiones, honorarios y servicios ¹	844,359	806,235
Seguros generales ²	267,557	161,828
Gastos Depreciaciones, provisiones, amortizaciones	169,944	70,011
Generales	159,642	290,316
Servicios públicos	146,219	161,158
Contratos de aprendizaje	109,052	135,825
Promoción y divulgación	80,688	44,809
Total gastos generales	3,020,977	2,961,747
Total	5,817,394	5,512,165

¹ **Comisiones, honorarios y servicios:** el aumento se explica principalmente por el servicio de administración de información técnica mediante software ANSOFT para reportes al SUI de Aguas Regionales, el acta de servicios informáticos básicos A425, el contrato de prestación de los servicios de soporte funcional, configuración y técnico de Enter Online.

² **Seguros generales:** el aumento se da principalmente en las pólizas de seguros, básicamente por el cambio de las tasas de acuerdo al incremento de siniestralidad y el ambiente económico a nivel país, donde se incrementan las primas por siniestros tales como: incendios, hurtos, daños entre otro.

³ **Gastos Depreciaciones, provisiones, amortizaciones:** A partir de 2019, se inició el reconocimiento de la NIIF 16 dando origen a los activos por derecho de uso.

Nota 27. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	2019	2018
Pérdida en retiro de activos ¹	54,704	18,334
Otros gastos ordinarios ²	906	30,656
Total	55,610	48,990

Cifras en miles de pesos colombianos

¹ De acuerdo a la revisión de vidas útiles que la empresa realiza al cierre de cada periodo, dio como resultado la baja de activos, como: clorador, macromedidores, herramientas y accesorios, entre otros.

² Corresponden a indemnizaciones por daños a terceros en los trabajos que se ejecutan para la reparación de redes y a los ajustes de inventarios.

Nota 28. Ingresos y gastos financieros

28.1 Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	2019	2018
Ingreso por interés:		
Intereses de deudores y de mora ¹	1,692,408	1,432,900
Depósitos bancarios	95,990	258,416
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	52,505	25,694
Otros ingresos financieros	29,285	75,095
Total ingresos financieros	1,870,188	1,792,105

Cifras en miles de pesos colombianos

¹ Los intereses a usuarios aumentaron por las financiaciones producto de la construcción y cambio de acometidas de acueducto y alcantarillado, explicado básicamente por aumento en las vías en proceso de pavimentación en los municipios de Urabá. Se resalta los municipios de Mutatá, Chigorodó y Apartadó.

28.2 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	2019	2018
Gasto por interés:		
Otros gastos por interés ¹	156,200	44,759
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento ²	94,010	-
Total intereses	250,210	44,759
Operaciones de crédito público internas de largo plazo ³	2,078,447	1,317,055
Otros costos financieros:		
Otros gastos financieros ⁴	140,683	280,045
Comisiones distintas de los importes incluidos al determinar la tasa de interés efectiva	11,821	8,807
Total gastos financieros	2,481,161	1,650,666

Cifras en miles de pesos colombianos

El gasto por interés está conformado por 1,2 y 3:

¹ Intereses remuneratorios por reclamaciones de servicios no prestados, en aplicación del Art. 3 de la Resolución CRA 659 de 2013.

² Como resultado de la valoración del pasivo por arrendamiento en la NIIF 16, la amortización del canon de arrendamiento se registra en un gasto financiero lo correspondiente a los intereses en el

estado de resultado y en pasivos financiero lo que corresponde al capital en el estado de situación financiera.

³ El aumento se explica porque en 2019, se realizaron desembolsos de deuda asociados al contrato de empréstito con Davivienda por \$15,000 a una tasa del IPC E.A. + 4.8%.

3 Los otros gastos financieros corresponden a \$137,845 de pérdida por valoración a costo amortizado y 2,838 de otros gastos financieros.

Nota 29. Diferencia en cambio, neta

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

Diferencia en cambio	2019	2018
Ingreso por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	2,958	2,132
Total ingreso por diferencia en cambio	2,958	2,132
Gasto por diferencia en cambio		
Posición propia		
Por bienes y servicios y otros	18,144	-
Total gasto por diferencia en cambio	18,144	-
Diferencia en cambio neta	(15,186)	2,132

Cifras en miles de pesos colombianos

Aguas Regionales en 2019 adquirió equipos e instrumentos para las regiones de Urabá y Occidente: desde TI se realizó la compra de 60 equipos informáticos y licencias; se adquirió una cámara de empuje para los sistemas de alcantarillado en la región de Urabá; adquisición de equipos e instrumentación y soporte de medición electrónica para ser utilizados en todos los equipos de control y potencia para las regiones de Urabá y Occidente. El pago de estos equipos importados se realizó en dólares, como garantía de negociación entre las partes.

Las tasas utilizadas para la conversión de divisas en los estados financieros son:

Divisa	Código divisa	Conversión directa a USD a 31 de diciembre		Tasa de cambio de cierre a 31 de diciembre		Tasa de cambio promedio	
		2019	2018	2019	2018	2019	2018
Dólar de Estados Unidos	USD	1.00	1.37	3,277.14	3,249.75	3,282.39	2,956.43

Nota 30. Impuesto sobre la renta

30.1 Disposiciones fiscales

Las disposiciones fiscales aplicables y vigentes, establecen lo siguiente:

Ley de Financiamiento 2018 Colombia

Durante el año 2019, la Ley 1943 de 2018 “Por la cual se expiden normas de financiamiento para el restablecimiento del equilibrio del presupuesto nacional y se dictan otras disposiciones”, fue objeto de demandas presentadas ante la Corte Constitucional, mediante las cuales se pretendía la declaratoria de inexecutable por vicios de procedimiento en su formación.

Es así como, mediante Sentencia C - 481 de octubre 16 de 2019, la Corte Constitucional accedió a las pretensiones de una de las demandas y declaró que los artículos contenidos en la ley de financiamiento son inexecutable, señalando: “*TERCERO.- DISPONER que (i) la declaratoria de inexecutable prevista en el resolutivo segundo surtirá efectos a partir del primero (1º) de enero de dos mil veinte (2020), a fin de que el Congreso, dentro de la potestad de configuración que le es propia, expida el régimen que ratifique, derogue, modifique o subrogue los contenidos de la Ley 1943 de 2018; (ii) los efectos del presente fallo sólo se producirán hacia el futuro y, en consecuencia, en ningún caso afectarán las situaciones jurídicas consolidadas.*” Así las cosas, las normas contenidas en la Ley 1943 de 2018, se mantienen vigentes durante el periodo gravable 2019, toda vez que la sentencia de la Corte Constitucional se profirió con efecto diferido, esto es, manteniendo la vigencia de la ley hasta el 31 de diciembre de 2019.

De acuerdo con lo anterior, el Congreso de la República contó con un término limitado para expedir un régimen en el que se ratifiquen, deroguen, modifiquen o subroguen los contenidos de la ley que se declaró inexecutable.

Ley de Crecimiento Económico 2019 Colombia

Durante el último trimestre de 2019, el Gobierno Nacional presentó al Congreso de la República un proyecto de ley de crecimiento económico, en orden a dar cumplimiento a lo dispuesto por la Corte Constitucional en el referido fallo.

Bajo este escenario y luego de agotar las etapas que para la creación de la ley exige el ordenamiento jurídico colombiano, el 27 de diciembre de 2019, se sancionó la Ley 2010 de 2019 “*Por medio de la cual se adoptan normas para la promoción del crecimiento económico, el empleo, la inversión, el fortalecimiento de las finanzas públicas y la progresividad, equidad y eficiencia del sistema tributario, de acuerdo con los objetivos que sobre la materia impulsaron la ley 1943 de 2018 y se dictan otras disposiciones.*”

Así las cosas, entre las principales modificaciones, podemos destacar:

- **Tarifa general de impuesto sobre la renta y complementarios**
 - Se ratifican las tarifas de impuesto sobre la renta y complementarios, de la siguiente forma:

2020:	Treinta y dos por ciento (32%)
2021:	Treinta y uno por ciento (31%)
2022 en adelante:	Treinta por ciento (30%)

- **Renta presuntiva**



- Se mantiene la exoneración en la determinación de la renta presuntiva para las empresas de servicios públicos domiciliarios.

- **Impuesto a las ventas**

- Se conserva la tarifa general del 19%.
- Se mantiene la tarifa del 5% para los vehículos eléctricos y sus componentes, partes y accesorios, así como para los componentes y repuestos del plan de gas vehicular.
- Permanece la regla de IVA del artículo 192 de la ley 1819 de 2016 según la cual, la tarifa de IVA de contratos en los que una entidad pública sea contratante será la correspondiente a la fecha de la resolución o acto de adjudicación, o suscripción del respectivo contrato, la tarifa se incrementa una vez sean adicionados.

- **Otros aspectos**

- Se mantiene como descuento tributario en el impuesto sobre la renta, el IVA pagado en la adquisición, importación, construcción y formación de activos fijos reales productivos, incluidos los servicios necesarios para poner el bien en condiciones de utilización, y los activos adquiridos a través de leasing.
- Se conserva la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del impuesto de industria y comercio pagado. Se estima de acuerdo con la ley de crecimiento que a partir del año 2022 este descuento sea del 100%.
- Continúa vigente el impuesto a los dividendos recibidos por sociedades nacionales a la tarifa general del 7.5% a título de retención en la fuente sobre la renta, que será trasladable e imputable a la persona natural residente o inversionista residente en el exterior.
- Seguirá considerándose renta exenta por un término de 15 años a partir del año 2017, la venta de energía eléctrica generada con base en energía eólica, biomasa o residuos agrícolas, solar, geotérmica o de los mares realizada únicamente por parte de empresas generadoras, según las definiciones de la Ley 1715 de 2014 y el Decreto 2755 de 2003.
- Se ratifica el régimen de Compañías Holding Colombianas (CHC) como instrumento para promover la inversión extranjera en el país.
- Se actualizan los requisitos para acceder a los beneficios tributarios a través de la figura de Mega-Inversiones con la posibilidad de acceder a un régimen de estabilidad tributaria.
- Permanecen las modificaciones realizadas por la Ley 1943 de 2018 a la regla de subcapitalización del artículo 118-1 del Estatuto Tributario, limitando la deducibilidad de los intereses pagados cuando existe sobre endeudamiento, precisando que tales limitaciones solo aplican respecto de las deudas contraídas entre vinculados económicos.

30.2 Conciliación de la tasa efectiva

La conciliación entre la tasa impositiva aplicable y la tasa efectiva y la composición del gasto por impuesto sobre la renta para los periodos 2019 y 2018 es la siguiente:

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1

Correo: buzoncorporativo@aguasregionales.com

Impuesto de renta y complementarios	2019	%	2018	%
Resultado antes de impuestos	14,692,650		12,294,393	
Tasa de renta nominal	33%		37%	
Impuesto de renta tasa nominal	4,848,575	33%	4,548,925	
Deducción del GMF	42,586	0%	41,907	0%
Pérdida en retiro activos	18,052	0%	14,285	0%
Exceso pagos en efectivo	1,523	0%	15,491	0%
Gastos no deducibles	112,299	1%	70,209	1%
Deducción discapacitados / otros	1,686	0%	1,228	0%
Ajuste de ICA años anteriores	(11,641)	0%	-	0%
Ajuste diferencia de tasas (impto cte/diferido)	(212,300)	-1%	(417,473)	-3%
Ajustes de Renta de años anteriores	(40,406)	0%	(362,684)	-3%
Impuesto a las ganancias a tasa efectiva	4,760,374	32%	3,911,889	32%

Detalle del gasto corriente y diferido				
Impuesto corriente y CREE	4,915,473		3,871,740	
Impuesto corriente Ajustes Años Anteriores	(40,406)		(362,684)	
Impuesto diferido	(114,693)		402,833	
Impuesto sobre la renta	4,760,374	32%	3,911,889	32%

Cifras en miles de pesos colombianos

Para 2019 la renta líquida fue \$14,895,372, en donde las partidas permanentes principales en la composición por tasa son la deducción por gravamen al movimiento financiero, excesos de pagos en efectivo y los gastos de años anteriores. La utilidad contable al cierre del ejercicio tuvo un crecimiento significativo, por todas las acciones comerciales y de proyección que ha tenido la filial, lo cual impacta en un mayor impuesto por pagar.

30.3 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	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente		
Gasto por el impuesto sobre la renta corriente	4,915,473	3,911,889
Ajustes reconocidos en el periodo actual relacionados con el impuesto sobre la renta corriente de periodos anteriores	(40,406)	(362,684)
Total impuesto sobre la renta corriente	4,875,067	3,549,206
Impuesto diferido		
Gasto neto por impuesto diferido relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	(114,693)	402,833
Total impuesto diferido	(114,693)	402,833
Impuesto sobre la renta	4,760,374	3,952,039

Cifras en miles de pesos colombianos

Las tasas utilizadas para la determinación del impuesto diferido son:

Año	2019	2020	2021	2022
Renta	33%	32%	31%	30%
Sobre tasa	0%	0%	0%	0%
Total tarifa	33%	32%	31%	30%

30.4 Diferencias temporarias que no afectan el impuesto diferido

Las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas y créditos fiscales no utilizados, para las cuales la empresa no ha reconocido activos por impuestos diferidos, se detallan a continuación:

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

Concepto	2019	2018
Activo o pasivo por impuesto sobre la renta corriente		
Total pasivo impuesto sobre la renta		
Impuesto sobre la renta	3,061,212	(3,210,360)
Impuesto CREE y sobretasa	-	(70,174)
Total activo (o pasivo) impuesto sobre la renta	3,061,212	(3,280,534)

Cifras en miles de pesos colombianos

Con respecto al pasivo de renta, se aclara que el saldo correspondiente a la provisión de renta del año 2019 quedó una cifra neta después de cruces de retenciones, anticipos y descuentos de \$1,636,801 y la diferencia de \$1,424,410 es el pasivo pendiente de pago de renta del 2017 por concepto de obras por impuestos, el cual se ejecutará conforme los cronogramas de obras presentados ante el Gobierno Nacional.

30.5 Impuesto sobre la renta reconocido en otro resultado integral

El detalle del efecto impositivo correspondiente a cada componente del “otro resultado integral” del estado del resultado integral es el siguiente:

Otro resultado integral del estado de resultado integral	2019			2018		
	Bruto	Efecto impositivo	Neto	Bruto	Efecto impositivo	Neto
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo						
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio	(1)	-	(1)	2	-1	1
Total	(1)	-	(1)	2	(1)	1

Cifras en miles de pesos colombianos

30.6 Impuesto diferido

El detalle del impuesto diferido es el siguiente:

Impuesto diferido	2019	2018
Impuesto diferido activo	6,336,430	7,016,201
Impuesto diferido (pasivo)	(7,896,541)	(8,691,005)
Total impuesto diferido neto	(1,560,110)	(1,674,804)

Cifras en miles de pesos colombianos

30.6.1 Impuesto diferido activo

Impuesto diferido activo	Saldo al 1 de enero 2018	Cambios incluidos en el ORI	Cambios netos incluidos en el resultado	Saldo al 31 de diciembre 2018	Cambios incluidos en el ORI	Cambios netos incluidos en el resultado	Saldo al 31 de diciembre 2019
Activos							
Propiedades, planta y equipo	781,871	-	(29,401)	752,470	-	(75,378)	677,092
Intangibles	13,312	-	(1,308)	12,003	-	844	12,848
Cuentas por cobrar	3,115,059	-	(206,223)	2,908,835	-	314,648	3,223,483
Otros activos	2,557	-	(2,557)	-	-	34,192	34,192
Pasivos							
Cuentas por pagar	4,727	-	1,996,334	2,001,062	-	(605,673)	1,395,389
Beneficios a empleados	50,764	-	(2,535)	48,229	-	8,219	56,448
Provisiones	17,926	-	(7,333)	10,593	-	305	10,899
Otros pasivos	1,169,616	-	113,392	1,283,008	-	(356,927)	926,080
Impuesto diferido activo	5,155,832	-	1,860,369	7,016,201	-	(679,770)	6,336,430

Cifras en miles de pesos colombianos

30.6.2 Impuesto diferido pasivo

Impuesto diferido pasivo	Saldo al 1 de enero 2018	Cambios incluidos en el ORI	Cambios netos incluidos en el resultado	Saldo al 31 de diciembre 2018	Cambios incluidos en el ORI	Cambios netos incluidos en el resultado	Saldo al 31 de diciembre 2019
Activos							
Propiedades, planta y equipo	1,542,413	-	218,795	1,761,209	(1)	242,111	2,003,319
Invers. e instr. derivados	-	1	-	443,291	-	-	443,291
Intangibles	4,210,150	-	(154,066)	1,563,047	-	542,892	2,105,939
Cuentas por cobrar	31,589	-	12,990	2,113,561	-	127,393	2,240,954
Otros activos	23,649	-	1,880	6,294	-	(1,521)	4,773
Pasivos							
Cuentas por pagar	(336,910)	-	2,185,574	1,848,664	-	(1,344,431)	504,233
Beneficios a empleados	7,232	-	(1,971)	5,261	-	(3,207)	2,054
Otros pasivos	949,679	-	-	949,679	-	(357,700)	591,978
Impuesto diferido pasivo	6,427,801	1	2,263,202	8,691,005	(1)	(794,463)	7,896,541
Total impuesto diferido pasivo	1,271,970	(1)	(402,833)	(1,674,804)	1	114,693	1,560,110

Cifras en miles de pesos colombianos

30.6.3 Diferencias temporarias

Los conceptos más significativos sobre los cuales se presentaron diferencias temporarias que originaron impuesto diferido entre el año 2019 y 2018 son los siguientes:

En activos corrientes, el mayor impacto por impuesto diferido se presenta en las cuentas por cobrar por el concepto de costo amortizado y provisión de cartera, el resultado es un impuesto diferido activo, el cual, de acuerdo con el costo amortizado se revertirá a corto y largo plazo.

En activos no corrientes los rubros más significativos surgen por las diferencias temporarias de los activos fijos, debido a las proyecciones utilizadas para calcular el impuesto que se encuentran año a año, se tiene en cuenta el costo del activo, para así determinar diferencias futuras basadas en el valor neto de los activos en total, y no solo el análisis de la depreciación únicamente. las proyecciones se realizan sobre la vida útil remanente del activo, ya que la diferencia se extenderá hasta la existencia del activo.

Los pasivos corrientes que generaron impuesto diferido son principalmente intereses por pagar por créditos y préstamos bancarios. Se presenta diferencia temporal debido al periodo de amortización de las deudas, el resultado es un impuesto diferido activo, teniendo en cuenta que se utilizan las tasas año a año para revertir la diferencia.

Con respecto a los pasivos estimados por litigios, se proyecta una tarifa largo plazo por el año en que se espera que sea probable el mismo y con la prima de antigüedad, se determina una tasa promedio acorde a los pagos fiscales futuros proyectados por el actuario en los próximos años.

Para concluir, aunque el gasto por impuesto diferido neto fue activo el saldo acumulado de balance sigue siendo de naturaleza pasiva, este impacto se da por el ajuste del Plan de Obras e Inversiones Remuneradas POIR por contabilizarse un menor ingreso contra una cuenta por pagar, lo que afecta las obras de mejora en la atención de los usuarios de los servicios públicos domiciliarios. Los bases para el diferido son para el 2019 \$2,326,784 más el saldo pendiente del 2018 \$474,444, cifra relevante para el reconocimiento en el cálculo del impuesto.

Nota 31. Información a revelar sobre partes relacionadas

Aguas Regionales es una sociedad de economía mixta, cuyo propietario controlador es EPM. Su capital está dividido en acciones.

Se consideran partes relacionadas de Aguas Regionales las subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos de la matriz EPM, el personal clave de la gerencia, así como las entidades sobre las que el personal clave de la gerencia puede ejercer control o control conjunto.

A continuación, se presenta el valor total de las transacciones realizadas por Aguas Regionales con sus partes relacionadas durante el periodo correspondiente:

Urabá:

Calle 97ª, Número 104-13, Barrio Humedal.
Apartadó, Antioquia.
Teléfono: 828 66 57.

Occidente:

Carrera 11, Número 22ª-63.
San Jerónimo, Antioquia.
Teléfono: 858 02 96.

NIT: 900072303-1**Correo:** buzoncorporativo@aguasregionales.com

Transacciones y saldos con partes relacionadas	Ingresos ¹	Costos/ Gastos ²	Valores por cobrar ³	Valores por pagar ⁴
Matriz:				
2019	795,170	6,019,328	722,929	381,903
2018	916,378	6,908,991	1,246,428	1,479,633
Personal clave de la gerencia:				
2019	-	369,005	-	-
2018	-	371,430	-	-

Cifras en miles de pesos colombianos

Las transacciones entre la empresa y sus partes relacionadas se realizan en condiciones equivalentes a las que existen en transacciones entre partes independientes, en cuanto a su objeto y condiciones.

¹ Las transacciones de ingresos con partes relacionadas corresponden a la prestación de servicios públicos de acueducto y alcantarillado.

² Corresponde a costos y gastos de transacciones con la matriz EPM -principalmente a prestación de servicios de energía y contratos de operación comercial-, el personal clave de la gerencia -por salarios y honorarios- y otras partes relacionadas -EDATEL quien presta el servicio de telefonía e internet.

³ El saldo de Cuentas por Cobrar corresponde a los recaudos que EPM Matriz hace de la facturación de servicios públicos de Aguas Regionales a los clientes. El plazo de pago es inferior a 30 días. Estas cuentas por cobrar no se deterioran.

⁴ El saldo de Cuentas por Pagar corresponde a honorarios y servicios a EPM Matriz relacionados con la operación comercial

Remuneración a la Junta Directiva y al personal clave de la empresa:

Los miembros del personal clave de la gerencia en la empresa incluyen: el Gerente General y los miembros de la Junta Directiva. La Junta Directiva está conformada principalmente por empleados de la Matriz EPM.

Concepto	2019	2018
Salarios y otros beneficios a los empleados a corto plazo	329,839	310,967
Pensiones y otros beneficios post-empleo	26,934	38,871
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	15,232	21,592
Remuneración al personal clave de la gerencia	372,005	371,430

Cifras en miles de pesos colombianos

Los montos revelados son los reconocidos como costo o gasto durante el período informado por compensación del personal gerencial clave.

Nota 32. Gestión del capital

El capital de la empresa incluye endeudamiento a través del mercado de capitales, la banca comercial, la banca de fomento, agencia de desarrollo y banca multilateral, a nivel nacional e internacional.

La empresa administra su capital con el objetivo de planear, gestionar y evaluar la consecución de recursos financieros en los mercados financieros nacionales e internacionales, para las inversiones estratégicas, y proyectos de inversión, a través de diferentes opciones que optimicen el costo, que garanticen el mantenimiento de adecuados indicadores financieros y adecuada calificación de riesgos y minimizar el riesgo financiero. Para lo anterior ha definido las siguientes políticas y procesos de gestión de capital:

Gestión de financiación: la gestión de financiación comprende la realización de todas las operaciones de crédito de largo plazo, con el fin de garantizar la disponibilidad oportuna de los recursos requeridos para el normal funcionamiento de la empresa y para materializar las decisiones de inversión y crecimiento, procurando optimizar los costos del financiamiento.

La empresa no ha realizado cambios en sus objetivos, políticas y procesos de gestión de financiación de capital durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y diciembre de 2018.

La empresa para hacer frente a cambios en las condiciones económicas implementa mecanismos proactivos de gestión de su financiación, habilitando hasta donde sea viable diferentes alternativas de financiación, de forma tal que, al momento de requerirse ejecutar alguna operación de crédito de largo plazo, se tenga acceso a la fuente que tenga disponibilidad en cada momento de mercado en condiciones competitivas y con la oportunidad necesaria.

A continuación, se presentan los valores que la empresa gestiona como capital:

	2019	2018
Préstamos banca comercial	37,279,593	25,466,818
Total deuda	37,279,593	25,466,818
Total capital	37,279,593	25,466,818

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 33. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

La empresa está expuesta al riesgo financiero, que se define como la posibilidad de ocurrencia de un evento que afecta negativamente los resultados financieros, dentro de los cuales se encuentran el riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo operativo.

El riesgo de mercado hace referencia a los cambios o volatilidad de las variables de mercado que puedan generar pérdidas económicas. Las variables de mercado hacen referencia a tasas de cambio,

tasas de interés, títulos valores, commodities, entre otros; y sus cambios pueden impactar, por ejemplo, los estados financieros, el flujo de caja, los indicadores financieros, contratos, la viabilidad de los proyectos y las inversiones.

El riesgo de crédito se refiere al posible incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de terceros derivadas de contratos o transacciones financieras celebradas.

El riesgo de liquidez es la escasez de fondos e incapacidad de obtener los recursos en el momento en que son requeridos para cumplir con las obligaciones contractuales y ejecutar estrategias de inversión. La escasez de fondos lleva a la necesidad de vender activos o contratar operaciones de financiación en condiciones de mercado desfavorables.

Por último, el riesgo operativo, desde un punto de vista financiero, se define como deficiencias o fallas en los procesos, tecnología, infraestructura, recurso humano u ocurrencia de acontecimientos externos imprevistos.

Aguas Regionales EPM gestiona los riesgos financieros asociados a los diferentes niveles de gestión, para lo cual identifica los riesgos dentro de los agrupadores mercado, liquidez y crédito que están clasificados en la categoría de riesgos financieros, cuantifica su impacto e implementar estrategias para su mitigación.

33.1 Riesgo de mercado

33.1.1 Riesgo de precios

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero pueda fluctuar por variaciones en los precios de mercado. La empresa ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen:

- Efectivo y equivalentes de efectivo
 - Encargo fiduciario
- Otros activos financieros:
 - Títulos de renta fija
 - Inversiones pignoradas o entregadas en garantía

Los métodos y las hipótesis utilizadas al elaborar el análisis de sensibilidad consisten en:

- Para efectivo y equivalentes de efectivo, títulos renta fija e inversiones pignoradas o entregadas en garantía: la metodología utilizada para la medición del riesgo de mercado es el Valor en Riesgo, consistente en la cuantificación de la pérdida máxima que podría llegar a presentar el portafolio en un mes con un nivel de confianza del 95%. Para la cuantificación del VaR se utiliza una metodología propia definida al interior del Grupo EPM.

33.1.2 Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

Análisis de sensibilidad a las tasas de interés

La siguiente tabla indica la sensibilidad frente a un posible cambio razonable de las tasas de interés de los instrumentos financieros expuestos a este riesgo, sin considerar el efecto de la contabilidad de cobertura.

Manteniendo las demás variables constantes, la utilidad/pérdida antes de impuestos y el patrimonio de AGUAS REGIONALES se verían afectados por cambios en las tasas de interés variables así:

	Incremento/disminución en puntos básicos	Valor expuesto	Efecto financiero	
			En el resultado antes de impuestos	En el patrimonio
2019				
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Instrumentos financieros de deuda con tasa de interés variable	8,59%	37.279.593	372.796	260.957
Instrumentos financieros de deuda con tasa de interés variable	6,59%	37.279.593	-	260.957
2018				
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Instrumentos financieros de deuda con tasa de interés variable	7,477%	25.206.269	252.063	171.403
Instrumentos financieros de deuda con tasa de interés variable	5,477%	25.206.269	-	171.403

Cifras en miles de pesos colombianos

33.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra y esto se traduzca en una pérdida financiera. AGUAS REGIONALES ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de crédito incluyen:

- Efectivo y equivalentes de efectivo
- Otros activos financieros:
 - Títulos de renta fija
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La gestión del riesgo crediticio por tipo de instrumento financiero se detalla continuación:

- **Efectivo y equivalentes de efectivo, títulos renta fija e inversiones pignoradas o entregadas en garantía:** en Aguas Regionales para la gestión del riesgo crediticio se asignan cupos por emisor, por contraparte e intermediario, teniendo en cuenta el análisis financiero, de riesgo y fundamental de las entidades, haciendo hincapié en el respaldo patrimonial de los accionistas. La metodología considera las características propias del portafolio de inversiones y la normatividad aplicable. La concentración del riesgo de crédito es limitada ya que obedece a lo establecido en el manual de reglas de negocio para las operaciones de tesorería. La descripción de los factores que definen la concentración del riesgo se detalla a continuación:
 - Los cupos se actualizan trimestralmente con base en los últimos estados financieros disponibles de las entidades analizadas.
 - Cuando el valor del portafolio consolidado de inversiones temporales supere el equivalente a 10.000 salarios mínimos mensuales legales vigentes (SMMLV), no debe concentrarse más del

- 20% de este valor en un mismo emisor, contraparte o intermediario a excepción de títulos emitidos por gobiernos que cumplan con la normatividad vigente.
- Los intermediarios del Mercado de Valores, diferentes de los establecimientos bancarios vigilados pueden actuar como contrapartes para realizar operaciones, más no pueden ser considerados como emisores admisibles.
 - Las sociedades comisionista de bolsa que actúen como contraparte de las operaciones de tesorería deben contar con al menos la segunda calificación de riesgo en fortaleza o calidad en la administración de portafolios.
 - Las sociedades comisionista de bolsa de valores respaldadas por bancos, es decir, contrapartes bancarizadas, deben contar con un patrimonio mínimo de 30.000 SMLMV.

Finalmente, las gestiones para evitar la concentración del riesgo se orientan a establecer, analizar, hacer seguimiento y control de los cupos, para lo cual controla los cupos vigentes y el estado de ocupación de los mismos. Por otro lado, se someten a aprobación las justificaciones relacionadas a la necesidad de sobrepasar temporalmente los cupos.

Las inversiones a las que se hace referencia están constituidas con establecimientos bancarios que cuentan con la siguiente calificación de riesgo, según el plazo de la inversión, así:

- Para inversiones con plazo igual o inferior a un (1) año, el establecimiento bancario deberá contar con una calificación vigente correspondiente a la máxima categoría para el corto plazo de acuerdo con las escalas usadas por las sociedades calificadoras que la otorgan y contar como mínimo con la segunda mejor calificación vigente para el largo plazo utilizada por las respectivas sociedades;
- Para inversiones con plazo superior a un (1) año, el establecimiento bancario deberá contar con la máxima calificación vigente para el largo plazo según la escala utilizada por las sociedades calificadoras y la máxima calificación para el corto plazo de acuerdo con la escala utilizada para este plazo.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar: Aguas Regionales está expuesto al riesgo de que los usuarios de los servicios públicos domiciliarios caigan en mora o no pago de dichos servicios. Las cuentas por cobrar de deudores de servicios públicos domiciliarios se clasifican en dos grandes grupos: aquellas originadas por mora en el pago y el otro grupo corresponde a las financiaciones o acuerdos de pago con los clientes que se realizan como estrategia de recuperación de cartera o para la vinculación de nuevos clientes.

Aguas Regionales evalúa al final de cada período el comportamiento y valor de las cuentas por cobrar para determinar si existe evidencia objetiva de que la cartera está deteriorada e identificar su posible impacto en los flujos futuros de efectivo. Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro son:

1. Incumplimiento de los clientes en el pago de dos (2) o más cuentas de cobro.
2. Se conoce o hay evidencia que el cliente entra en procesos de reestructuración empresarial o en insolvencia o liquidación.
3. Se presentan alteraciones sociales, de orden público o desastres naturales, que de acuerdo con la experiencia se correlacionan directamente con el no pago de las cuentas de cobro.

Con el fin de evitar una concentración excesiva de riesgo, Aguas Regionales ha desarrollado y puesto en operación diversas estrategias de gestión de cartera que le permitan mitigar el riesgo de no pago de la misma. Igualmente se procura ampliar el portafolio de productos a los clientes de tal forma que se facilite el pago de la deuda, Ejemplo aguas prepago.

Como se mencionó, Aguas Regionales realiza acuerdos de pago o financiaciones, que se realizan como estrategia de recuperación de cartera o para la vinculación de nuevos clientes. Éstas dan derecho a pagos fijos o determinables y se incluyen en el activo corriente, exceptuando aquellos con vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de generación del balance, caso en el que se clasifican en el activo no corriente.

Para apalancar las etapas del ciclo de riesgo de crédito se tienen diferentes metodologías estadísticas que permiten obtener una estimación del comportamiento de pago futuro de las cuentas. Estas metodologías son:

- SCORING DE CRÉDITO
- SCORING DE APROBACIÓN PARA PRODUCTOS DE VALOR AGREGADO
- MODELO DE CLASIFICACIÓN DE CARTERA
- MODELO PARA CÁLCULO DE PÉRDIDA ESPERADA

La empresa considera que el valor que mejor representa su exposición al riesgo de crédito al final del periodo, sin considerar ninguna garantía tomada ni otras mejoras crediticias es:

Perdidas crediticias esperadas durante la vida del activo	2019	2018
Corrección de valor al inicio del periodo	(10.661.420)	(10.837.744)
Cambios en el deterioro de las cuentas por cobrar que se tenían al inicio del periodo	(4.997.806)	(1.259.533)
Activos financieros que han sido dados de baja durante el periodo	-	-
Activos financieros nuevos originados o comprados	-	-
Cancelaciones	4.806.382	1.115.040
Cambios en modelos/parámetros de riesgo		
Otros movimientos		320.817
Saldo final	(10.852.844)	(10.661.420)

Cifras en miles de pesos colombianos

33.3 Riesgo de liquidez

Se refiere a la posibilidad de que se presente insuficiencia de recursos para el pago oportuno de las obligaciones y compromisos de la entidad, y que por ello AGUAS REGIONALES se vea obligada a obtener liquidez en el mercado o a liquidar inversiones en forma onerosa. También se entiende como la posibilidad de no encontrar compradores para los títulos del portafolio.

Aguas Regionales ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de liquidez incluyen:

- Efectivo y equivalentes de efectivo
- Otros activos financieros:
 - Títulos de renta fija
 - Inversiones pignoradas o entregadas en garantía
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Para controlar el riesgo de liquidez se realizan comparaciones temporales de cifras, de indicadores de referencia y de niveles de liquidez en diferentes horizontes de tiempo. A partir de dicho análisis, se desarrollan estrategias de inversión que no afecten la liquidez de las Empresas teniendo en cuenta el presupuesto de efectivo y los análisis de riesgo de mercado para considerar la diversificación de las fuentes de fondos, la capacidad para vender activos y la creación de planes de contingencia.

En general, los aspectos principales que se tienen en cuenta en el análisis son:

- Liquidez de los títulos: se analizan las características del emisor, monto de la emisión y volumen de negociación.
- Liquidez del mercado: se analiza el comportamiento general del mercado y se realizan pronósticos de tasas para inferir su comportamiento futuro.
- Liquidez del portafolio: se coordinan los flujos de caja con el fin de determinar estrategias de inversión de acuerdo con los requerimientos futuros de liquidez, y se busca la diversificación para evitar la concentración de títulos por emisor, tasas, y/o plazos.

La siguiente tabla muestra el análisis de vencimiento contractuales remanentes para pasivos y activos financieros no derivados:

	Tasa de interés efectiva promedio	Menos de 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	De 3 a 4 años	Más de 4 años	Total obligación contractual
2019							
Instrumentos financieros de deuda con tasa de interés variable	7,59%	5.168.166	5.793.166	5.793.166	5.793.166	14.365.441	36.913.103
Contratos de garantía financiera							
Total		5.168.166	5.793.166	5.793.166	5.793.166	14.365.441	36.913.103
2018							
Instrumentos financieros de deuda con tasa de interés variable	6,47%	3.293.166	3.761.916	3.918.166	3.918.166	10.314.856	25.206.269
Total		3.293.166	3.761.916	3.918.166	3.918.166	10.314.856	25.206.269

Cifras en miles de pesos colombianos

Los valores incluidos en las tablas anteriores para pasivos financieros no derivados pueden cambiar ante fluctuaciones en la tasa de interés variable con relación a la tasa de interés estimada al final del periodo sobre el que se informa. La empresa considera que los flujos de efectivo no pueden ocurrir más temprano que lo anteriormente indicado.

Nota 34. Medición del valor razonable en una base recurrente y no recurrente

La metodología establecida en la NIIF 13 -Medición del valor razonable especifica una jerarquía en las técnicas de valoración con base en si las variables utilizadas en la determinación del valor razonable

son observables o no observables. La empresa determina el valor razonable con una base recurrente y no recurrente, así como para efectos de revelación:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la empresa puede acceder en la fecha de la medición (nivel 1).
- Con base en técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos directa o indirectamente (nivel 2)
- Con base en técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valoración, utilizando variables estimadas por la empresa no observables para el activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado (nivel 3).
- Durante el 2019 y el 2018 en AGUAS REGIONALES no se han hecho transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable, tanto para las transferencias de entrada y de salidas de los niveles.

Técnicas de valoración y variables utilizadas por la empresa en la medición del valor razonable para reconocimiento y revelación:

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluye el dinero en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición. AGUAS REGIONALES utiliza como técnica de valoración para esta partida el enfoque de mercado, estas partidas son clasificadas en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

Inversiones a valor razonable a través de resultados y a través de patrimonio: incluye las inversiones que se realizan para optimizar los excedentes de liquidez, es decir, todos aquellos recursos que de manera inmediata no se destinan al desarrollo de las actividades que constituyen el objeto social de las compañías. AGUAS REGIONALES utiliza como técnica de valoración el enfoque de mercado, estas partidas son clasificadas en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

La siguiente tabla muestra para cada uno de los niveles de jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos de la empresa, medidos a valor razonable en una base recurrente a la fecha de corte, así como el valor total de las transferencias entre el nivel 1 y nivel 2 ocurridas durante el periodo.

El valor en libros y el valor razonable estimado de los activos y pasivos de la empresa que no se reconocen a valor razonable en el estado de situación financiera separado, pero requieren su revelación a valor razonable, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Medición del valor razonable en una base recurrente 2019	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	Total
	Transferencias al nivel 2 ¹	Nivel 1	Transferencias al nivel 1 ²	Nivel 2		
Activos						
Negociables o designados a valor razonable						
Efectivo y equivalentes de efectivo		28,517				28,517
Total		28,517				28,517

Cifras en millones de pesos colombianos

Medición del valor razonable en una base recurrente 2018	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	Total
	Transferencias al nivel 2 ¹	Nivel 1	Transferencias al nivel 1 ²	Nivel 2		
Activos						
Negociables o designados a valor razonable						
Efectivo y equivalentes de efectivo		43,260				43,260
Total		43,260				43,260

Cifras en millones de pesos colombianos

Nota 35. Acuerdos de concesión de servicios

Al 31 de diciembre de 2019 la empresa gestiona como operador diversas concesiones que contienen disposiciones para para para la construcción, operación y mantenimiento de instalaciones, así como prestación de servicios públicos como suministro agua y recolección y tratamiento de aguas residuales, durante el periodo de concesión, de acuerdo con la normativa de aplicación.

A continuación, se detalla el periodo restante de las concesiones donde la empresa actúa como operador:

Empresa/acuerdo	Actividad	País	Periodo de concesión	Periodo restante inicial
Municipio de San Jerónimo / Aguas Regionales EPM.	El Municipio se compromete a poner a disposición los bienes muebles e inmuebles que conforman el sistema para la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado.	Colombia	30	18
Municipio de Santa Fe / Aguas Regionales EPM.	El Municipio se compromete a poner a disposición los bienes muebles e inmuebles que conforman el sistema para la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado.	Colombia	30	18
Municipio de Sopetrán / Aguas Regionales EPM.	El Municipio se compromete a poner a disposición los bienes muebles e inmuebles que conforman el sistema para la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado.	Colombia	30	18
Municipio Olaya / Aguas Regionales EPM.	El Municipio se compromete a poner a disposición los bienes muebles e inmuebles que conforman el sistema para la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado.	Colombia	30	18
Municipio de Apartadó / Aguas Regionales EPM.	El Municipio se compromete a poner a disposición los bienes muebles e inmuebles que conforman el sistema para la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado.	Colombia	30	18
Municipio de Carepa / Aguas Regionales EPM.	El Municipio se compromete a poner a disposición los bienes muebles e inmuebles que conforman el sistema para la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado.	Colombia	30	18
Municipio de Chigorodó / Aguas Regionales EPM.	El Municipio se compromete a poner a disposición los bienes muebles e inmuebles que conforman el sistema para la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado.	Colombia	30	18
Municipio de Mutatá / Aguas Regionales EPM.	El Municipio se compromete a poner a disposición los bienes muebles e inmuebles que conforman el sistema para la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado.	Colombia	30	18
Municipio de Turbo / Aguas Regionales EPM.	El Municipio se compromete a poner a disposición los bienes muebles e inmuebles que conforman el sistema para la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado.	Colombia	30	18

A la fecha de corte, no se han reconocido ingresos y costos incurridos por los servicios de construcción intercambiados por un activo financiero o un activo intangible.

El acuerdo de concesión entre Aguas Regionales con los Municipios, establece que las condiciones en que se administran, operan y mantienen las redes de acueducto y alcantarillado para la prestación del servicio de agua potable y saneamiento de aguas residuales a sus habitantes, en los términos, condiciones y tarifas establecidas por la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico - CRA -.

En los acuerdos se indican los siguientes derechos y obligaciones para Aguas Regionales como operador en el acuerdo de concesión de servicios:

- **Descripción del acuerdo de concesión:** El Municipio se compromete poner a disposición los bienes muebles e inmuebles que conforman el sistema para la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado.
- **Derechos del Acuerdo:** Recibir los bienes inmuebles de acueducto y alcantarillado y demás infraestructura que el municipio entregue, y hacer uso exclusivo para los fines a los cuales se haya destinado.
- **Obligaciones del acuerdo:** Operar y mantener las redes y demás infraestructura recibida dentro del concepto de una adecuada prestación del servicio.
- **Obligaciones de la Empresa operadora al terminar la concesión:** Devolver las redes en las condiciones de uso actuales.

No han ocurrido cambios en los términos del acuerdo de concesión durante el periodo.

Para este acuerdo es de aplicación el modelo de activo intangible. Ver Nota 5 Otros Activos Intangibles.