



AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Agosto de 2021 y 2020

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

Grupo·epm®

	Notas	2021 Agosto	2020 Agosto
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	3	48.985.228	49.105.083
Otros activos intangibles		178.556	198.611
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	235.463	542.877
Total activo no corriente		49.399.246	49.846.571
Activo corriente			
Inventarios		14.314	105.095
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2.727.268	2.241.101
Activo por impuesto sobre la renta corriente	5	623.757	383.032
Otros activos		123.204	133.486
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	562.483	1.157.134
Total activo corriente		4.051.026	4.019.849
TOTAL ACTIVO		53.450.272	53.866.419
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido	7	55.526.740	53.526.740
Resultados acumulados	7	(14.462.967)	(11.959.413)
Resultado neto del período	7	805.650	(480.660)
TOTAL PATRIMONIO		41.869.423	41.086.667
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Beneficios a los empleados		38.683	29.183
Otros pasivos	8	6.871.342	6.987.854
Total pasivo no corriente		6.910.025	7.017.037
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	1.737.021	1.974.108
Créditos y préstamos	10	-	1.001.819
Beneficios a los empleados		274.169	255.697
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		151.878	130.969

Otros pasivos	8	2.507.755	2.400.122
Total pasivo corriente		4.670.823	5.762.715
TOTAL PASIVO		11.580.848	12.779.752
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		53.450.272	53.866.419



WALTHER DARÍO MORENO CARMONA
Representante Legal



JOHN JAIME RODRÍGUEZ SOSA
Contador Público TP 144842-T

	Notas	2021 Agosto Acumulado	2020 Agosto Acumulado
Operaciones continuadas			
Venta de bienes		52.033	-
Prestación de servicios		10.511.924	8.601.355
Ingresos de actividades ordinarias	11	10.563.957	8.601.355
Otros ingresos	12	94.283	252.306
Total Ingresos		10.658.241	8.853.660
Costo prestación de servicios	13	6.444.616	6.319.066
Gastos de administración	14	1.346.290	999.273
Deterioro de cuentas por cobrar neto	15	1.385.419	2.073.360
Otros gastos		674.375	28.223
Ingresos financieros	16	12.244	371.287
Gastos financieros	17	13.763	282.090
Diferencia en cambio neta		(300)	75
Resultado del período antes de impuestos		805.723	(476.990)
Impuesto sobre la renta y complementarios		73	3.670
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.		805.650	(480.660)
Resultado neto del ejercicio		805.650	(480.660)
Otro resultado Integral			
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		805.650	(480.660)



WALTHER DARÍO MORENO CARMONA
Representante Legal



JOHN JAIME RODRÍGUEZ SOSA
Contador Público TP 144842-T

Tabla de Contenidos

Nota 1. Entidad reportante.....	2
Nota 2. Transacciones significativas llevadas a cabo y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo.	3
Nota 3. Propiedades, planta y equipo, neto.....	3
Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4
Nota 5. Activos por impuesto sobre la renta corriente	4
Nota 6. Efectivo y equivalentes al efectivo	4
Nota 7. Patrimonio.....	5
Nota 8. Otros Pasivos.....	5
Nota 9. Acreedores y otras cuentas por pagar	6
Nota 10. Créditos y Préstamos.....	6
Nota 11. Ingresos por Actividades Ordinarias.....	6
Nota 12. Otros ingresos.....	7
Nota 13. Costos por prestación de servicios.....	7
Nota 14. Gastos de administración	8
Nota 15. Deterioro de cuentas por cobrar neto.....	10
Nota 16. Ingresos Financieros	10
Nota 17. Gastos Financieros	10

Notas a los estados financieros de Aguas de Malambo S.A., E.S.P para el periodo terminado al 31 de agosto de 2021 y 2020

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

Nota 1. Entidad reportante

Aguas de Malambo S.A., E.S.P., (en adelante "Aguas de Malambo" o la "Empresa") es una empresa anónima de servicios públicos mixtos de orden municipal, 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 98.03%.

Fue constituida en Colombia mediante escritura pública No 424 del 20 de noviembre de 2010 y por escritura pública No. 9 del 20 de enero de 2011, ambas otorgadas por la Notaría Única de Malambo, inscrita el 25 de enero de 2011 bajo el No. 166,358 del libro respectivo en la Cámara de Comercio de Barranquilla, dicha sociedad ha sido reformada por las siguientes escrituras y/o documentos privados: No. 723 del 23 de junio de 2011 de la Notaría Única de Santo Tomás, inscrita en la Cámara de Comercio de Barranquilla bajo el No. 171,125 el 28 de junio de 2011, No. 205 del 16 de agosto de 2013 de la Notaría Única de Malambo, inscrita en la Cámara de Comercio de Barranquilla bajo el No. 263,464 el 31 de diciembre de 2013, No. 98 del 10 de marzo de 2016 de la Notaría Única de Malambo, inscrita en la Cámara de Comercio de Barranquilla bajo el No. 302,895 el 15 de marzo de 2016, y el No. 390 del 6 de octubre de 2015 de la Notaría Única de Malambo, inscrita en la Cámara de Comercio de Barranquilla bajo el No. 302,962 el 16 de marzo de 2016; configurada como empresa de servicios públicos domiciliarios, de conformidad con las estipulaciones en la Ley 142 de 1994.

Su domicilio principal está en la calle 12 No. 14-40 Barrio Centro, Malambo, Atlántico, Colombia. El término de duración de su persona jurídica es indefinido.

Los estados financieros de Aguas de Malambo, correspondientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron presentados a junta directiva el 26 de febrero de 2020 quien autorizó convocar a asamblea para su aprobación.

1.1 Marco legal y regulatorio

La actividad que realiza Aguas de Malambo, 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 de Malambo por ser una filial de una entidad descentralizada del orden municipal, está sujeta al control político del Concejo de Medellín, al control fiscal de la Contraloría General de Medellín y al control disciplinario de la Procuraduría.

1.1.2. 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.

- 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.

1.1.2.1. Regulación por sector

1.1.2.1.1 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. La empresa no está prestando este servicio.

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.

1.1.3. Revisoría fiscal

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

Nota 2. Transacciones significativas llevadas a cabo y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo.

2.1 Los impactos financieros de la pandemia se han reflejado principalmente en el aumento en los costos en la financiación de las cuentas por cobrar a clientes, además, demandando un mayor capital de trabajo. Así mismo, los usuarios residenciales que se reconectaron y reinstalaron continúan beneficiándose de esta medida, y la mayoría mantiene un comportamiento de no pago, generado problemas de liquidez y deterioro de la cartera, a pesar de la implementación de medidas que faciliten el acceso y pago de los servicios públicos.

Aguas de Malambo está comprometida en garantizar la continuidad y la prestación del servicio, así como, en la mitigación de los impactos que la crisis genera sobre sus finanzas para lo cual viene implementando medidas que se resumen en: facilitar el acceso y pago de los servicios públicos a sus clientes con tasas y plazos especiales a quienes tengan deudas anteriores a la contingencia.

Nota 3. Propiedades, planta y equipo, neto

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

Propiedad, planta y equipo	2021	2020
Costo	65,678,237	65,273,105
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(16,693,009)	(16,168,022)
Total	48,985,228	49,105,083

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Las propiedades, planta y equipo presentan disminución con respecto al 2020, por las depreciaciones y a la fecha se continúan obras de reposición y sectorización de redes y obras accesorias alcantarillado del municipio de Malambo, las cuales se están trasladando a operación.

Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2021	2020
No corriente		
Deudores servicios públicos	2,025,979	2,089,538
Deterioro de valor servicios públicos	(1,833,957)	(1,546,661)
Otros préstamos	43,441	-
Total no corriente	235,463	542,877
Corriente		
Deudores servicios públicos	22,913,861	19,570,229
Deterioro de valor servicios públicos	(20,542,341)	(17,569,566)
Contratos de construcción	45,095	-
Otros préstamos	1,804,565	1,749,443
Deterioro de valor otros préstamos	(1,493,912)	(1,509,005)
Total corriente	2,727,268	2,241,101
Total	2,962,731	2,783,978

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La variación en las cuentas de Deudores comerciales obedece principalmente al incremento en la cartera corriente, dado los diferidos, y que los usuarios que se reconectaron y reinstalaron en el año 2020, como medida decretada por el gobierno nacional su gran mayoría mantienen el comportamiento moroso y a la fecha al sector residencial no se puede aplicar la suspensión del servicio.

Nota 5. Activos por impuesto sobre la renta corriente

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

Activo o pasivo impuesto sobre la renta	2021	2020
Activo o pasivo por impuesto sobre la renta corriente		
Impuesto sobre la renta	160,877	144,068
Saldos a favor por renta ¹	462,880	238,964
Total activo (o pasivo) impuesto sobre la renta	623,757	383,032

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹La diferencia con relación al 2020, obedece al saldo a favor que se tiene, y se tiene programado realizar solicitud de saldo a favor.

Nota 6. 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	2021	2020
Efectivo en caja y bancos ¹	557,728	247,828
Otros equivalentes al efectivo	4,755	909,306
Total efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera	562,483	1,157,134
Efectivo restringido	400	350

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La diferencia con relación al 2020, obedece a la disminución en el recaudo por la emergencia sanitaria.

Nota 7. Patrimonio

Capital

La empresa tiene su capital dividido en acciones.

Capital	2021	2020
Capital autorizado	62,000,000	54,000,000
Capital por suscribir	(6,473,260)	(473,260)
Capital suscrito y pagado	55,526,740	53,526,740

-Cifras en miles de pesos colombianos-

En sesión extraordinaria del 20 de octubre de 2017, por unanimidad, aprobó aumentar el capital autorizado de la sociedad en la suma de veintitrés mil millones de pesos (\$23.000.000), pasando de treinta y un mil millones de pesos (\$31.000.000) a cincuenta y cuatro mil millones de pesos (\$54.000.000), y a la fecha tenemos Capital por suscribir de \$473,260.

En el Acta N° 15 de Asamblea ordinaria de accionistas celebrada el 18 de marzo de 2020, se aprobó por unanimidad aumentar el capital autorizado de la sociedad en ocho mil millones de pesos (\$8,000,000,000), pasando de cincuenta y cuatro millones de pesos (\$54,000,000,000) a sesenta y dos mil millones de pesos (\$62,000,000,000) y a la fecha tenemos Capital por suscribir de -\$6,473,260.

Nota 8. Otros Pasivos

La composición de otros pasivos es la siguiente:

Otros pasivos	2021	2020
No corriente		
Subvenciones del gobierno	5,195,146	5,266,150
Activos recibidos de clientes o terceros	1,676,196	1,721,704
Total otros pasivos no corriente	6,871,342	6,987,854
Corriente		
Recaudos a favor de terceros	258,461	150,828
Ingresos recibidos por anticipado	2,132,781	2,132,781
Subvenciones del gobierno	71,004	71,004
Activos recibidos de clientes o terceros	45,509	45,509
Total otros pasivos corriente	2,507,755	2,400,122
Total otros pasivos	9,379,097	9,387,976

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La variación más significativa es en subvenciones del gobierno, por la amortización de la misma.

Nota 9. 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	2021	2020
Corriente		
Acreeedores	1,551,636	1,639,169
Adquisición de bienes y servicios	140,287	289,845
Contratos de construcción	45,098	45,094
Total acreedores y otras cuentas por pagar	1,737,021	1,974,108

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La disminución se explica en el rubro Adquisición de Bienes y Servicios y en Acreedores porque se ha desplazado la ejecución de contratos, se han realizado ahorros, causando una menor ejecución de los costos y gastos efectivos.

Nota 10. Créditos y Préstamos

Créditos y préstamos	2021	2020
Corriente		
Préstamos a vinculados económicos	-	1,001,819
Total otros créditos y préstamos corriente		1,001,819

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La disminución se explica porque en el mes de marzo se realizó el pago del crédito de tesorería N° 1, más los intereses generados a la fecha, de acuerdo al Acta de Junta Directiva N° 113 del 12 de febrero de 2020, en su Cláusula Quinta se pactó que podría ser capitalizado por el monto del préstamo, tomándose como capital social en contraprestación de acciones a favor de EPM.

Nota 11. Ingresos por 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:

Ingresos por actividades ordinarias	2021	2020
Venta de bienes	52,033	-
Prestación de servicios		
Servicio de saneamiento	2,598,031	2,340,847
Servicio de acueducto ¹	7,420,619	6,260,508
Contratos de construcción	45,095	-
Componente de financiación ²	448,179	-
Total	10,563,957	8,601,355

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹ Los ingresos por servicio de acueducto se ven incrementados, dado a que los consumos de los clientes industriales han aumentado en especial, el cliente Postobón, impactando favorablemente en el EBITDA.

² El componente de financiación se da por el cambio de metodología en el cálculo del EBITDA, que el interés de deudores y mora pasaron a ser ingresos operacionales

La empresa reconoce todos sus ingresos a partir de la satisfacción de las obligaciones de desempeño que es la prestación del servicio de Acueducto y Alcantarillado los cuales se satisfacen mensual e inmediatamente se procede a generar la factura y registrarlo en la cuenta de ingresos, y la mayoría de sus contratos con clientes tienen una duración inferior a un año.

Nota 12. Otros ingresos

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

Otros ingresos	2021	2020
Subvenciones del gobierno	47,336	47,336
Sobrantes	7	4
Recuperaciones	16,593	65,637
Indemnizaciones	-	108,978
Otros ingresos ordinarios	30,347	30,351
Total	94,283	252,306

-Cifras en miles de pesos colombianos-

En el 2020, se dieron indemnizaciones por unas emergencias, y por las recuperaciones.

Nota 13. Costos por prestación de servicios

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

Costos por prestación de servicio	2021	2021
Servicios personales ²	1,419,826	1,315,108
Generales ⁶	404,861	562,511
Depreciaciones	1,099,889	1,057,309
Arrendamientos	81,099	80,230
Amortizaciones	105	105
Compras en bloque ³	375,190	301,140
Licencias, contribuciones y regalías	38,482	32,725
Consumo de insumos directos	1,505,377	1,513,736
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones ¹	556,547	409,363
Honorarios	7,973	-
Servicios públicos	23,055	37,512
Materiales y otros costos de operación ⁴	75,664	26,088
Seguros	30,845	33,765
Impuestos y tasas	99,009	92,409
Órdenes y contratos por otros servicios ⁵	726,694	857,065
Total	6,444,616	6,319,066

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Los órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones, se vieron incrementados por los costos asociados, por la ejecución del contrato de mantenimiento de redes que este año a su vez realiza trabajos limpieza de redes.

²Los servicios personales, dado a que se han contratado personal temporal, para cubrir las necesidades del personal de operación y se suplieron cargos que estaban vacantes en el 2020.

³Las compras de agua en bloque se han incrementado la facturación en ciudad caribe.

⁴Los Materiales y otros costos de operación, son mayores por los consumos de los elementos y accesorios de acueducto.

⁵Las órdenes y contratos por otros servicios, por menores contratos asociados al acta de intervención comercial.

⁶Los Generales son menores con los costos asociados a transporte lodos, debido que no se ha realizado contrato por este concepto.

Nota 14. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	2021	2020
Gastos de personal		
Sueldos y salarios ¹	580,164	489,314
Gastos de seguridad social	90,474	77,271
Otros beneficios de largo plazo	1,210	1,012
Total gastos de personal	671,848	567,597
Gastos Generales		
Estudios y proyectos ²	85,971	-
Comisiones, honorarios y servicios	235,768	232,099
Materiales y suministros	2,137	6,648
Mantenimiento	1,714	-
Reparaciones	6,540	1,343
Servicios públicos	43,967	29,970
Arrendamientos	11,087	10,559
Viáticos y gastos viaje	5,847	650
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	-	7,022
Comunicación y transporte	58	326
Seguros generales ³	72,110	35,555
Seguridad industrial	2,239	1,875
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería ⁵	33,008	2,013
Procesamiento de información	129	100
Contratos de aprendizaje	18,632	15,094
Gastos legales ⁶	32,275	3,636
Otros gastos generales	-	5,423
Impuestos, contribuciones y tasas ⁴	98,752	52,154
Depreciación de propiedades, planta y equipo	10,249	13,770
Amortización de intangibles	13,959	13,439
Total gastos generales	674,442	431,676
Total	1,346,290	999,273

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Los Sueldos y salarios, su incremento se debe a que se ha contratado personal temporal, para cubrir las necesidades del personal de planeación y Jurídica.

²Estudios y proyectos, su incremento se debe a la necesidad de contratar unos estudios de perfectibilidad para unos estudios básicos requeridos para solicitar los recursos al Municipio de Malambo.

³Los seguros generales, su incremento se explica en la póliza de directores y administradores.

⁴Los Impuestos, contribuciones y tasas; son mayores, porque a partir del segundo semestre del 2021 se terminó la exención de industria y comercio, por otro parte se ha incurrido en intereses de mora por las multas y sanciones puestas por la SSPD.

⁵El servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería, debe su incremento a la ejecución del contrato de servicio de aseo.

⁶Los Gastos Legales, se incrementaron porque este año se pagó la escritura por incremento de capital.

Nota 15. Deterioro de cuentas por cobrar neto

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.

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 anexar los soportes en los expedientes donde se documenta la solicitud de castigo. Instancias responsables para el castigo.

El castigo es aprobado por el Comité creado para el efecto.

Por el efecto de la pandemia los usuarios que se reconectaron y reinstalaron en su gran mayoría mantienen el comportamiento moroso, incrementando la cartera corriente y diferida, y entre mayor saldo expuesto tenemos mayor será el deterioro de cartera.

Nota 16. Ingresos Financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	2021	2020
Ingreso por interés:		
Intereses de deudores y de mora	17	328,585
Depósitos bancarios	9,757	32,302
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	2,470	10,400
Total ingresos financieros	12,244	371,287

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La disminución se explica en los intereses de deudores y de mora asociados a servicios públicos, que pasaron a contabilizarse en ingresos de actividades ordinarias.

Nota 17. Gastos Financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	2021	2020
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	9,825	39,979
Otros costos financieros		
Comisiones distintos de los importes incluidos al determinar la tasa de interés efectiva	3,186	3,046
Otros gastos financieros	752	239,065
Total gastos financieros	13,763	282,090

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La disminución se explica en otros gastos financieros por la valoración de la cartera de servicios públicos a costo amortizado que pasó a registrarse en el rubro de otros gastos.