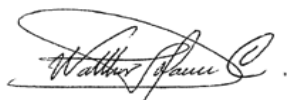


		2021 Marzo	2020 Marzo
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	3	49,033,959	48,860,492
Otros activos intangibles		187,346	207,076
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	54,601	556,267
Total activo no corriente		49,275,906	49,623,835
Activo corriente			
Inventarios		26,583	106,782
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2,321,376	1,905,343
Activo por impuesto sobre la renta corriente	5	521,575	781,566
Otros activos		134,146	100,899
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1,073,951	1,788,975
Total activo corriente		4,077,631	4,683,564
TOTAL ACTIVO		53,353,537	54,307,399
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido	7	54,959,905	53,526,740
Resultados acumulados	7	(14,462,967)	(11,959,413)
Resultado neto del período	7	295,895	(81,896)
TOTAL PATRIMONIO		40,792,833	41,485,431
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Beneficios a los empleados		35,730	26,711
Otros pasivos	8	6,919,889	7,036,400
Total pasivo no corriente		6,955,619	7,063,111
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	2,855,534	1,408,102
Créditos y préstamos	10	-	1,008,904
Beneficios a los empleados		231,723	228,000
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		117,544	114,551
Otros pasivos	8	2,400,284	2,999,300
Total pasivo corriente		5,605,085	5,758,857
TOTAL PASIVO		12,560,704	12,821,968
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		53,353,537	54,307,399

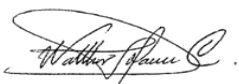


WALTHER DARÍO MORENO CARMONA
Representante Legal



JOHN JAIME RODRÍGUEZ SOSA
Contador Público TP 144842-T

		2021 Marzo Acumulado	2020 Marzo Acumulado
Operaciones continuadas			
Venta de bienes		29,208	-
Prestación de servicios	11	3,691,300	2,828,709
Ingresos de actividades ordinarias		3,720,508	2,828,709
Otros ingresos	12	39,218	41,678
Total Ingresos		3,759,726	2,870,387
Costo prestación de servicios	13	2,218,355	2,089,101
Gastos de administración	14	484,893	410,500
Deterioro de cuentas por cobrar neto	15	556,580	519,672
Otros gastos		196,522	4
Ingresos financieros	16	4,786	262,615
Gastos financieros	17	11,782	195,695
Diferencia en cambio neta		(486)	75
Resultado del período antes de impuestos		295,895	(81,896)
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.		295,895	(81,896)
Resultado neto del ejercicio		295,895	(81,896)
Otro resultado Integral			
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		295,895	(81,896)



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	5
Nota 6. Efectivo y equivalentes al efectivo	5
Nota 7. Patrimonio.....	5
Nota 8. Otros Pasivos.....	6
Nota 9. Acreedores y otras cuentas por pagar.....	6
Nota 10. Créditos y Préstamos.....	7
Nota 11. Ingresos por Actividades Ordinarias.....	7
Nota 12. Otros ingresos.....	7
Nota 13. Costos por prestación de servicios.....	8
Nota 14. Gastos de administración	9
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 30 de marzo 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 julio 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	65,031,085	64,460,293
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(15,997,126)	(15,599,801)
Total	49,033,959	48,860,492

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Las propiedades, planta y equipo presentan aumento con respecto al 2020, por los traslados a operación de las construcciones en curso en los diferentes negocios de la empresa, 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	1,979,186	1,134,697
Deterioro de valor servicios públicos	(1,951,436)	(578,430)
Otros préstamos	26,851	-
Total no corriente	54,601	556,267
Corriente		
Deudores servicios públicos	21,754,188	18,661,161
Deterioro de valor servicios públicos	(19,622,556)	(17,004,414)
Contratos de construcción	45,095	-
Otros préstamos	1,612,030	1,737,298
Deterioro de valor otros préstamos	(1,467,381)	(1,488,702)
Total corriente	2,321,376	1,905,343
Total	2,375,977	2,461,610

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La variación en las cuentas de Deudores comerciales obedece a la disminución en otros deudores, sin embargo la cartera por servicios públicos aumenta, a pesar de los esfuerzos en la implementación de campañas de recaudo.

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	58,621	121,761
Saldos a favor por renta ¹	462,954	659,805
Total activo (o pasivo) impuesto sobre la renta	521,575	781,566

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹La diferencia con relación al 2020, obedece principalmente a que en ese año el saldo a favor por renta disminuyó, debido a que la DIAN, emitió resolución de compensación de saldo a favor, y se realizó la venta de los TIDIS, por \$417 millones

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	1,068,880	1,775,723
Otros equivalentes al efectivo	5,071	13,252
Total efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera	1,073,951	1,788,975
Efectivo restringido	358	350

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹La variación en Efectivo en caja y bancos, se debe a que se han destinado los recursos para capital de trabajo.

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	(7,040,095)	(473,260)
Capital suscrito y pagado	54,959,905	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 ha 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 \$7,040,095.

Nota 8. Otros Pasivos

La composición de otros pasivos es la siguiente:

Otros pasivos	2021	2020
No corriente		
Subvenciones del gobierno	5,224,732	5,295,736
Activos recibidos de clientes o terceros	1,695,157	1,740,664
Total otros pasivos no corriente	6,919,889	7,036,400
Corriente		
Recaudos a favor de terceros ¹	150,991	750,007
Ingresos recibidos por anticipado	2,132,781	2,132,781
Subvenciones del gobierno	71,004	71,004
Activos recibidos de clientes o terceros	45,508	45,508
Total otros pasivos corriente	2,400,284	2,999,300
Total otros pasivos	9,320,173	10,035,700

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹La variación más significativa es en Recaudos a favor de terceros, dado que se ha logrado depurar los recaudos, con la identificación de las consignaciones.

Nota 9. Acreedores y otras cuentas por pagar

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

Acreedores y otras cuentas por pagar	2021	2020
Corriente		
Acreedores ¹	2,699,627	1,184,523
Adquisición de bienes y servicios	110,810	178,489
Contratos de construcción	45,097	45,090
Total acreedores y otras cuentas por pagar	2,855,534	1,408,102

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Los Acreedores aumentan con relación al 2020, porque se viene realizando financiación en las facturas con EPM, de energía y del acta de intervención comercial, por la situación de la caja y si la filial no se celebra el acuerdo de pago con el Municipio, debe pagar el crédito de tesorería.

Nota 10. Créditos y Préstamos

Créditos y préstamos	2021	2020
Corriente		
Préstamos a vinculados económicos	-	1,008,904
Total otros créditos y préstamos corriente	-	1,008,904

-Cifras en miles de pesos colombianos-

En el mes de marzo se realizó el pago del crédito de tesorería N° 1, más los intereses generados a la fecha, el cual de acuerdo a 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
Prestación de servicios		
Servicio de saneamiento	929,235	767,180
Servicio de acueducto	2,579,904	2,061,529
Contratos de construcción ¹	45,095	-
Componente de financiación ²	137,066	-
Total	3,691,300	2,828,709

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹ En el 2021, registra ingresos por contrato de construcción.

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 mensualmente 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	17,751	17,751
Sobrantes	2	1
Recuperaciones	10,084	12,545
Otros ingresos ordinarios	11,381	11,381
Total	39,218	41,678

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La variación en Otros ingresos se da en 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	2020
Servicios personales	529,702	515,901
Generales ⁵	86,554	137,905
Depreciaciones ³	410,411	380,766
Arrendamientos	23,295	26,848
Amortizaciones	40	40
Compras en bloque	122,230	119,973
Licencias, contribuciones y regalías	38,482	32,725
Consumo de insumos directos ²	468,807	414,552
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones ¹	265,739	19,140
Servicios públicos	7,749	10,045
Materiales y otros costos de operación	32,054	13,606
Seguros	15,197	11,180
Impuestos y tasas	13,197	19,946
Órdenes y contratos por otros servicios ⁴	204,898	386,474
Total	2,218,355	2,089,101

-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 éste año a su vez realiza trabajos limpieza de redes.

²Los consumos de insumos directos por los incrementos en energía y productos químicos por mayor producción.

³Las Depreciaciones, aumentaron por los proyectos que se han trasladado a operación.

⁴Las órdenes y contratos por otros servicios, por menores costos asociados al acta de intervención comercial

⁵Los Gastos generales son menores con los costos asociados a transporte lodos, debido que no se ha realizado contrato por éste 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	204,016	187,362
Gastos de seguridad social	36,184	32,517
Otros beneficios de largo plazo	449	375
Total gastos de personal	240,649	220,254
Gastos Generales		
Comisiones, honorarios y servicios	69,904	69,854
Materiales y suministros	583	3,795
Reparaciones	372	205
Servicios públicos	10,892	11,089
Arrendamientos	3,962	3,882
Viáticos y gastos viaje	1,534	650
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	-	2,633
Comunicación y transporte	10	129
Seguros generales	71,723	35,555
Seguridad industrial	1,310	573
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería ²	10,080	579
Contratos de aprendizaje	9,638	13,163
Gastos legales ¹	31,528	947
Otros gastos generales	-	5,423
Impuestos, contribuciones y tasas	23,630	31,564
Depreciación de propiedades, planta y equipo	3,844	5,166
Amortización de intangibles	5,234	5,039
Total gastos generales	244,244	190,246
Total	484,893	410,500

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹ Los Gastos Legales crecieron porque se canceló escritura pública por registro de incremento de capital.

²Seguros generales aumenta por la actualización de la póliza de administradores y directores.

³Impuestos, contribuciones y tasas, decrecen, porque a la fecha no se realizado cobro de las tasas retributivas.

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:		
Depósitos bancarios	2,537	17,899
Intereses de deudores y de mora ¹	-	244,117
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	2,249	599
Total ingresos financieros	4,786	262,615

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Los Intereses de deudores y de mora, salieron de financieros por hacer parte del cálculo del EBITDA.

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	8,904
Comisiones distintos de los importes incluidos al determinar la tasa de interés efectiva	1,243	1,610
Otros gastos financieros	714	185,181
Total gastos financieros	11,782	195,695

-Cifras en miles de pesos colombianos-

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