

INFORME ANUAL 2017

CONTENIDO

| | |
|--|-------|
| Certificación de Estados Financieros | 3 |
| Estado de Situación Financiera | 4 |
| Estado del Resultado Integral | 5 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 6 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 7 |
| Proposición sobre Distribución de Utilidades | 8 |
| Notas a los Estados Financieros | 9-24 |
| Información Adicional | |
| Indicadores Financieros | 25-27 |

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Santa Marta, Febrero 28 de 2018

Señores

ASAMBLEA DE ACCIONISTA DE AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P.


Ciudad

Nosotros representante legal y contador general declaramos que los presentes estados financieros individuales se elaboraron con base en el Marco Normativo para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Público. Dicho marco hace parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación, que es el organismo de regulación contable para las entidades públicas colombianas. Los estados financieros presentados comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujo de efectivo, para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y que además sus cifras fueron fielmente tomadas de los libros.

Dado en Santa Marta a los 28 días del mes de Febrero de 2018.

Cordialmente,


RICARDO TORRES BENJUMEA
Representante Legal
C. C. No. 84.102.270


KARINA MORON MORON
Contador
T.P. 149396- T

AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA


(Valores expresados en miles de pesos colombianos -\$000)

| | Nota | AÑOS | | Variacion Absoluta | Variacion Porcentual |
|---|----------|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|
| | | 2017 | 2016 | | |
| ACTIVO | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 3 | 625,782 | 51,948 | 573,834 | 1105% |
| CUENTAS POR COBRAR | 4 | 248,844 | 180,733 | 68,111 | 38% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 874,627 | 232,681 | 641,946 | 276% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 5 | | | | |
| MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA | | 103,607 | 94,037 | 9,570 | 10% |
| EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACION | | 217,797 | 207,412 | 10,385 | 5% |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | | 207,321 | 207,321 | 0 | 0% |
| -Depreciacion Acumulada | | (307,074) | (273,304) | (33,770) | 12% |
| TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | | 221,651 | 235,466 | (13,815) | -6% |
| OTROS ACTIVOS | 6 | 34,408 | 24,112 | 10,296 | 43% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 256,060 | 259,578 | (3,518) | -1% |
| TOTAL ACTIVO | | 1,130,686 | 492,259 | 638,427 | 130% |
| PASIVO | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | |
| CUENTAS POR PAGAR | 7 | 41,728 | 42,385 | (657) | -2% |
| BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 8 | 111,329 | 111,710 | (381) | 0% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 153,056 | 154,095 | (1,039) | -1% |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| OTROS PASIVOS | 9 | 901,340 | 253,844 | 647,496 | 255% |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 901,340 | 253,844 | 647,496 | 255% |
| TOTAL PASIVO | | 1,054,397 | 407,939 | 646,458 | 158% |
| PATRIMONIO | | | | | |
| PATRIMONIO DE LAS EMPRESAS | | | | | |
| CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO | 10 | 50,000 | 50,000 | - | 0% |
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | (73,378) | (36,684) | (36,694) | 100% |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | (8,030) | (36,694) | 28,664 | -78% |
| IMPACTOS POR LA TRANSICION AL NUEVO MARCO DE REGULACION | | 107,698 | 107,698 | - | 0% |
| TOTAL PATRIMONIO | | 76,289 | 84,320 | (8,030) | -10% |
| TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO | | 1,130,686 | 492,259 | 638,427 | 130% |
| RECURSOS ADMINISTRADOS EN NOMBRE DE TERCEROS | 11 | (113,121,047) | (99,524,620) | (13,596,427) | 14% |
| EJECUCION DE PROYECTOS DE INVERSION | | (481,536) | (474,602) | (6,934) | 1% |
| CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | | (108,561,301) | (100,112,565) | (8,448,736) | 8% |
| CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA | | 222,163,884 | 200,111,787 | 22,052,097 | 11% |

Las notas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros


RICARDO TORRES BENJUMEA
 Representante Legal


KARINA MORÓN MORÓN
 Contador T.P. 149396- T


CARLOS COLLANTE DE LAS SALAS
 Revisor Fiscal T.P. No. 50995-T
 Ver Dictamen Adjunto

AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

(Valores expresados en miles de pesos colombianos -\$000)

| | Nota | 2017 | 2016 | Variacion absoluta | Variacion Porcentual |
|--|------|------------------|------------------|-----------------------|-------------------------|
| INGRESOS | | | | | |
| VENTA DE SERVICIOS | | | | | |
| OTROS SERVICIOS | | 2,980,146 | 3,349,744 | -369,598 | -11% |
| SUBVENCIONES | | - | 65,973 | -65,973 | -100% |
| Total venta de servicios | | 2,980,146 | 3,415,717 | -435,571 | -13% |
| Menos: | | | | | |
| GASTOS: | | | | | |
| DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN | | | | | |
| SUELDOS Y SALARIOS | | 860,733 | 766,240 | -860,733 | 12% |
| CONTRIBUCIONES EFECTIVAS | | 174,537 | 157,263 | -174,537 | 11% |
| APORTES SOBRE LA NOMINA | | 5,575 | 5,376 | -5,575 | 4% |
| PRESTACIONES SOCIALES | | 210,906 | 192,428 | -210,906 | 10% |
| GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS GENERALES | 12 | 1,449,403 | 1,907,684 | -1,449,391 | -24% |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS | | 10,623 | 7,764 | -10,623 | 37% |
| DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | 33,770 | 81,996 | -33,770 | -59% |
| AMORTIZACION DE ACTIVOS DE INTANGIBLES | | 20,169 | 13,605 | -20,169 | 48% |
| Total gastos de administracion | | 2,916,924 | 3,354,224 | -2,916,912 | -13% |
| Mas: | | | | | |
| OTROS INGRESOS | | | | | |
| FINANCIEROS | | 670 | 732 | -670 | -8% |
| INGRESOS DIVERSOS | | 133 | 5 | -133 | 100% |
| Total otros ingresos | | 803 | 737 | -803 | 9% |
| Menos: | | | | | |
| OTROS GASTOS | | | | | |
| COMISIONES | 12 | 47,541 | 43,043 | -47,541 | 10% |
| FINANCIEROS | | 1,062 | 772 | -1,062 | 38% |
| IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTES | | 17,721 | - | -17,721 | 100% |
| OTROS GASTOS DIVERSOS | | 5,732 | 55,109 | -5,732 | -90% |
| Total otros Gastos | | 72,056 | 98,924 | -72,056 | -27% |
| RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO | | -8,030 | -36,694 | 2,552,594 | -78% |

Las notas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros


RICARDO TORRES BENJUMEA
 Representante Legal


KARINA MORON MORON
 Contador T.P. 149396- T


CARLOS COLLANTE DE LAS SALAS
 Revisor Fiscal T.P. No. 50995-T
 Ver Dictamen Adjunto

AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Valores expresados en miles de pesos colombianos -\$000)

| DETALLE | CAPITAL FISCAL | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | RESULTADOS DEL EJERCICIO | IMPACTOS POR TRANSICION | TOTAL PATRIMONIO |
|----------------------------|------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2015 | 50,000.00 | 0.00 | -36,684.00 | 107,698.00 | 121,014.00 |
| Resultado del Ejercicio | 0.00 | -36,684.00 | -36,694.00 | 0.00 | -73,378.00 |
| Saldo al 31/12/2016 | 50,000.00 | -36,684.00 | -36,694.00 | 107,698.00 | 84,320.00 |
| Resultado del Ejercicio | 0.00 | -36,694.00 | -8,031.00 | 0.00 | -44,725.00 |
| Saldo al 31/12/2017 | 50,000.00 | -73,378.00 | -8,031.00 | 107,698.00 | 76,289.00 |

Las notas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros



RICARDO TORRES BENJUMEA
Representante Legal



KARINA MORON MORON
Contador T.P. 149396- T



CARLOS COLLANTE DE LAS SALAS
Revisor Fiscal T.P. No. 50995-T
Ver Dictamen Adjunto

AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Valores expresados en miles de pesos colombianos -\$000)

| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | AÑOS | |
|--|-----------------|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Resultado del ejercicio | (8,030) | (36,694) |
| Partidas que no afectan el efectivo | | |
| Depreciacion de propiedades, planta y equipo | 33,770 | 81,996 |
| Amortizacion de Intangibles | 20,169 | 13,605 |
| Efectivo Generado en Operación | 45,909 | 58,907 |
| Cambios en partidas operacionales | | |
| disminucion en Avances y anticipos entregados | - | 2,000 |
| aumento en anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones | (52,228) | (53,954) |
| aumento en Otras cuentas por cobrar | (15,884) | 11,953,292 |
| aumentos en Intangibles | (30,465) | (30,465) |
| disminucion en Financiamiento externo de largo plazo | - | (11,864,615) |
| aumento en cuenta por pagar descuentos de nomina | 3,661 | 836 |
| aumento en cuenta por pagar servicios y honorarios | 5,318 | (3,698) |
| disminucion en cuenta por pagar retencion en la fuente | (3,500) | 5,151 |
| disminucion en Impuestos, contribuciones y tasa por pagar | (6,137) | 1,621 |
| disminucion en otras cuentas por pagar | - | (88,858) |
| disminucion en Beneficios a los empleados | (381) | 16,787 |
| aumento en ingresos recibidos por anticipado | 647,496 | (29,743) |
| Cambios en partidas operacionales | 547,880 | (91,646) |
| Flujo de efectivo neto en actividades de Operación | 593,789 | (32,739) |
| ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Aumentos en propiedades, planta y equipo | (19,955) | (169,703) |
| Inversiones Administracion de liquidez en títulos | | |
| Flujo de efectivo neto en actividades de Inversion | (19,955) | (169,703) |
| ACTIVIDADES DE FINANCIACION | | |
| Deuda Publica externa de largo plazo | - | - |
| Incremento de Aportes | - | - |
| Flujo de efectivo neto en actividades de Financiacion | - | - |
| Aumento neta en efectivo (saldo caja-banco) | 573,834 | (202,442) |
| Saldo del efectivo al comienzo del periodo | 51,948 | 254,390 |
| saldo del efectivo al final del periodo | 625,782 | 51,948 |

Las notas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros


RICARDO TORRES-BENJUMEA
Representante Legal


KARINA MORÓN MORÓN
Contador T.P. 149396- T


CARLOS COLLANTE DE LAS SALAS
Revisor Fiscal T.P. No. 50995-T
Ver Dictamen Adjunto

AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P

PROPOSICIÓN SOBRE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

AGUAS DEL MAGDALENA S.A.E.S.P. recibe depósitos para ser administrados con destino al Plan Departamental para el Manejo Empresarial de los Servicios de Agua Potable y Saneamiento del Magdalena – PDA y sus ingresos, mientras entra a operar la prestación de los servicios públicos, corresponderán exclusivamente hasta un 5% del fondo de regalías para cubrir sus gastos de funcionamiento.

No se presenta proposición sobre distribución de utilidades porque como se observa en el Estado del Resultado Integral, hay una pérdida como consecuencia de aplicación de normas internacionales que no tienen afectación fiscal, toda vez que, en la transición a norma internacional se generó un aumento en el patrimonio por el mayor valor por valuación en las propiedades planta y equipos, las cuales al aplicarse la depreciación respectiva en cada periodo generan una pérdida contable no monetaria, las diferencias se deben presentar en la Conciliación fiscal establecida en la Ley 1819 de 2016.

AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Valores expresado en miles de pesos colombianos - \$000)

NOTA 1. OBJETO Y ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

AGUAS DEL MAGDALENA S.A.- E.S.P., es una sociedad comercial prestadora de servicios públicos de carácter anónimo y mixto, de nacionalidad colombiana, con personería jurídica propia, cuya organización y funcionamiento se rige por las normas legales y reglamentarias vigentes, en particular por los estatutos que fueron establecidos en la Escritura Pública de Constitución No. 1499 del 23 de junio de 2006, otorgada en la Notaría Tercera del Círculo de Santa Marta, y en lo no previsto en ellos, por las normas de servicios públicos domiciliarios, las normas del código de comercio y la Ley 142 de 1994, excepto en el cumplimiento de funciones como gestor del Plan Departamental para el Manejo Empresarial de los Servicios de Agua Potable y Saneamiento del Magdalena – PDA, las cuales se rigen por el estatuto general de contratación de la administración pública y demás normas que lo modifican adicionan o complementan, con ocasión de la expedición y entrada en vigencia decreto 4548 del 23 de noviembre 2009.

Su objetivo principal es la operación y prestación de los servicios públicos de Acueducto, Alcantarillado, Aseo y actividades complementarias, en el Departamento del Magdalena, dentro de los límites y condiciones establecidos para el desarrollo del Plan de agua potable y alcantarillado del Departamento del Magdalena 2005-2015 y desarrollar el rol de gestor del Plan Departamental del Magdalena.

El domicilio principal es la ciudad de Santa Marta, Departamento del Magdalena y el término de duración de la sociedad es hasta el 31 de diciembre de 2020, sin perjuicio de que se puede prorrogar su duración o proceder a su disolución anticipada y consiguiente liquidación.

La sociedad fue reformada en su estatuto mediante escritura pública No. 2548 del 06 de septiembre de 2007, otorgada en la notaria tercera del Circulo de Santa Marta, mediante el cual se efectuó inclusión de medidas de gobierno corporativo en la administración de la sociedad; modificación de la planta de personal de la empresa; composición y periodo de la junta directiva y nombramiento de nuevos miembros de la misma.

Luego, en el año 2011 la sociedad realizo reforma de los estatutos mediante escritura pública No. 2002 del 16 de Junio de 2011, otorgada en la notaria tercera del Circulo de Santa Marta, en la cual, amplio la planta de personal.

Y en el año 2017, se reformaron los estatutos mediante escritura pública No. 949 del 18 de mayo de 2017, otorgada en la notaria primera del Círculo de Santa Marta, en la que se amplió la duración de la persona jurídica en dos años más a los 12 años que tenía establecidos inicialmente.

NOTA 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES IMPORTANTES

La empresa lleva sus registros contables y prepara sus estados financieros de conformidad con normas, instrucciones y procedimientos de la CGN y en lo no dispuesto en ellas observa normas prescritas en otras disposiciones legales.

Los siguientes principios y prácticas contables utilizados por AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P. se describen con el objeto de facilitar el entendimiento de los datos presentados en los estados financieros.

Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos Colombianos y han sido preparados de acuerdo con la Resolución No. 414 del 2014 de la Contaduría General de la Nación y las demás normas que están coligadas.

Los estados financieros de apertura de Aguas del Magdalena S.A. E.S.P. al 01 de enero de 2015 fueron los primeros estados financieros de la Empresa preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Anteriormente, los estados financieros de AGUAS DEL MAGDALENA S.A.E.S.P. se preparaban de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA).

BASES DE PREPARACIÓN

En la preparación de los estados financieros, se han utilizado estimaciones contables críticas para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. También se requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio, complejidad o áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se describirán posteriormente.

RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

Las adquisiciones y enajenaciones de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que Aguas del Magdalena S.A se compromete a adquirir o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros no llevados a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y Aguas del Magdalena S.A ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y Aguas del Magdalena S.A ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

Los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable con contrapartida en patrimonio y resultado, respectivamente.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Se considera efectivo y equivalentes al efectivo a los depósitos a la vista, el dinero en caja, las Inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor. El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos no mayores a 90 días en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios. En el estado de situación financiera, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

En estas cuentas Aguas del Magdalena S.A incluye los recursos financieros como son los instrumentos de deuda o instrumentos de patrimonio, puestos para obtener rendimientos provenientes de los cambios en el título o el precio durante su vigencia; además incluye las inversiones que se realizan para controlar, influir significativamente o controlar conjuntamente las decisiones de la compañía receptora de la inversión y los instrumentos derivados con fines de especulación y con fines de cobertura.

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR

Una entidad contabilizará los instrumentos financieros básicos de acuerdo con lo establecido en la Sección 11: (b) Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que Aguas del Magdalena S.A no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El interés implícito se desagrega y reconoce como ingreso financiero a medida que se devengan los intereses. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo. El valor de libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados. Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión de deterioro. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce como abono en el estado de resultados.

PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Estos corresponden principalmente a terrenos, construcciones, obras de infraestructura, vehículos, maquinarias y equipos y se encuentran registrado a su costo menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes, excepto en el caso de los terrenos, que se presentan netos de las pérdidas por deterioro, si hubiere. Para efectos de transición a NIIF, de acuerdo con Sección 35, ciertos ítems de Propiedad, plantas y equipos fueron revaluados y se utilizó dicha revaluación como costo a la fecha de transición.

Los costos de ampliación o mejoras que representen un aumento de la capacidad o de la vida útil de los bienes se capitalizarán como mayor costo. Los gastos periódicos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultados en el ejercicio en que se incurren. Las obras en curso durante el período de construcción incluyen los gastos financieros que sean directamente atribuibles a la adquisición o construcción y los gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa, atribuibles a la construcción. Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el ejercicio de prueba cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

La depreciación es calculada linealmente durante los años de vida útil técnica estimada de los activos.

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan y ajustan si corresponde, en cada cierre del ejercicio.

RUBRO PP Y E

Vida útil
Mínima

Vida útil
Máxima

| | años | años |
|---|------|------|
| <i>Muebles y Enseres de Oficina</i> | 5 | 10 |
| <i>Flota y Vehículos de Transporte</i> | 5 | 15 |
| <i>Equipo de comunicación y computación</i> | 5 | 10 |

Las vidas útiles estimadas para los bienes de Propiedad Planta y Equipo material son:

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad Planta y Equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados. Al vender activos que fueron revalorizados de acuerdo a Sección 35, los valores incluidos en reservas de revalorización se traspasan a resultados acumulados.

ACTIVOS INTANGIBLES

Los intangibles son bienes identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales Aguas del Magdalena S.A tiene el control, espera obtener beneficios económicos futuros y puede realizar mediciones fiables.

Programas informáticos: Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan linealmente durante sus vidas útiles estimadas. Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje razonable de gastos generales.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

CUENTAS POR PAGAR

Aguas del Magdalena S.A reconocerá todas las obligaciones contraídas con terceros en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espere a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable ya sea un instrumento de efectivo u equivalente.

Las cuentas por pagar se clasificarán en las categorías de costo o costo amortizado, para el costo se conceden plazos normales de pago mientras que para el costo amortizado sus plazos serán superiores a los plazos normales del negocio; por lo tanto, el costo se medirá por el valor de la transacción. Para los costos amortizados cuando se hayan pactado precios diferentes para ventas con plazos de pago superiores a los normales, se empleará el precio establecido por el proveedor para ventas con plazos normales de pago y/o cuando no se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a los normales, se empleará el valor presente de los flujos futuros descontados a las tasas de referencia del mercado para transacciones similares durante el periodo que exceda al plazo normal para el negocio y el sector (res.414).

La medición posterior de las cuentas clasificadas al costo se mantendrá por el valor de la transacción y las demás al costo de amortización, el cual es el valor inicial reconocido más el costo efectivo menos los pagos realizados.

PRÉSTAMOS

Los préstamos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que Aguas del Magdalena S.A tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

El gasto por impuesto a las ganancias incluye los impuestos de Aguas del Magdalena S.A, basados en la renta imponible para el ejercicio, junto con los ajustes fiscales de períodos anteriores y el cambio en los impuestos diferidos.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio (a través del Estado Consolidado de Resultados Integrales). El impuesto a la renta se registra sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios. Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas o a punto de aprobarse y que sean altamente probables de promulgar, en la fecha del estado financiero y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se registran cuando se considere probable que Aguas del Magdalena S.A vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que se puedan hacer efectivos.

No se han reconocido impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el valor tributario y contable que generan las inversiones en empresas relacionadas, de acuerdo a los criterios señalados en la Sección 29.

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Son todas las retribuciones que AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P. proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios, incluyendo, cuando haya lugar, beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual.

a.- Indemnizaciones por años de servicio

Aguas del Magdalena S.A no tiene pactado este beneficio con el personal.

b.- Vacaciones del personal

Aguas del Magdalena S.A reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Los activos y pasivos contingentes son acontecimientos los cuales están ligados a lo incierto de si ocurren o no ya que no están enteramente bajo el control de la empresa, estos no se reconocerán en los estados financieros y su revelación se realizara en cuentas de orden deudoras y acreedoras respectivamente además se evaluarán de forma continua para asegurar que se refleje adecuadamente su evolución.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Aguas del Magdalena S.A reconocerá beneficios económicos de los ingresos de actividades ordinarias como la venta de bienes, la prestación de servicios o por el uso que terceros hacen de los activos los cuales generan intereses, regalías, arrendamientos, dividendos entre otros, durante el periodo contable siempre y cuando no correspondan a aportes de los propietarios de la empresa y su reconocimiento se realizara por separado a cada transacción.

ARRENDAMIENTOS:

a.- Cuando Aguas del Magdalena S.A es el arrendatario – Arrendamiento financiero:

Los arrendamientos de propiedades, planta y equipos cuando Aguas del Magdalena S.A tiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, el menor de los dos. Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras para conseguir un tipo de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en otras cuentas a pagar a largo plazo. El elemento de interés del costo financiero se carga en el estado de resultados durante el período de arrendamiento. El inmovilizado adquirido en régimen de arrendamiento financiero se deprecia durante su vida útil o la duración del contrato, el menor de los dos.

b.- Cuando Aguas del Magdalena S.A es el arrendatario – Arrendamiento operativo:

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

c.- Cuando Aguas del Magdalena S.A es el arrendador:

Los activos arrendados a terceros bajo contratos de arrendamiento operativo se incluyen dentro de Propiedades, planta y equipo o en Propiedad de inversión, según corresponda.

Los ingresos derivados del arrendamiento se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

DETERIORO ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los importes de Propiedades, planta y equipo se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias del negocio indique que el valor libros de los activos puede no ser recuperable. El valor recuperable de un activo se estima como el mayor valor entre el precio de venta neto y el valor de uso. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el importe supere el importe recuperable.

Una pérdida por deterioro previamente reconocida se puede revertir si se ha producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable, sin embargo, no en un monto mayor que el importe determinado y reconocido en años anteriores. En el caso de la plusvalía comprada, una pérdida reconocida por deterioro no es reversible. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

RECONOCIMIENTO DE LOS GASTOS

Incluyen tanto las pérdidas como los gastos que surgen del desarrollo ordinario de las actividades de la empresa. Dentro de estas partidas también se pueden incluir los siniestros, venta de activos no corrientes, efectos de la tasa de cambio en moneda extranjera, los salarios y las depreciaciones lo que representa una salida o disminución de los activos ya sea en el efectivo y equivalente o la propiedad, planta y equipo.

Para un buen reconocimiento de los gastos es probable que los beneficios económicos futuros vayan a salir de la empresa así mismo la partida tiene un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad.

HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio 2017 y la de la preparación de estos estados financieros no se ha producido ningún suceso que les afecte de manera significativa.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

El efectivo y los equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está integrado por los saldos obtenidos en moneda funcional, tanto en caja como en los bancos, a través de las cuentas corrientes y de ahorro abiertas en las entidades bancarias de confianza y comprenden lo siguiente:

| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | AÑOS | | Variación |
|--|----------------|---------------|----------------|
| | 2017 | 2016 | Absoluta |
| CAJA | - | - | - |
| BANCOS | 625,782 | 51,948 | 573,834 |
| Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 625,782 | 51,948 | 573,834 |

Comprende al saldo a diciembre 31 de 2017 en cuentas corrientes y de ahorro, debidamente conciliadas. El aumento significativo se debe al valor girado por la gobernación del Magdalena para el desarrollo de los convenios suscritos en el año 2017 para realizar proyectos en los municipios de Chibolo y Tenerife presentando un saldo a 31 de diciembre por valor de 416.013.993.17 en las cuentas bancarias donde se manejan estos recursos.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS POR COBRAR – CORRIENTE

Al 31 de diciembre se presentaban los siguientes saldos en las cuentas de deudores:

| CUENTAS POR COBRAR | AÑOS | | Variación |
|---|----------------|----------------|---------------|
| | 2017 | 2016 | Absoluta |
| ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | 228,761 | 176,533 | 52,228 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 20,084 | 4,200 | 15,884 |
| Total Cuentas por Cobrar | 248,844 | 180,733 | 68,111 |

***Anticipo o saldo a favor por impuestos y contribuciones:** Comprende el saldo de los anticipos entregados por concepto de impuestos de renta, autoretención del impuesto de Renta, saldos a favor de años anteriores y la retención por rendimientos financieros.

***Otros Cuentas por Cobrar:**

- **Retenciones por Cobrar:** Comprende al saldo de la Retención en la fuente por salarios aplicadas al valor pagado por viáticos ocasionales que a 31 de diciembre de 2017 no han sido

canceladas por los empleados de AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P. que de acuerdo a las políticas se deben descontar a los empleados en el mes siguiente al que se genera la retención.

- **Reclamaciones a Terceros:** Corresponde al saldo de Reclamaciones a las Entidades Prestadoras de Salud por concepto de Licencia de maternidad y Enfermedad general, de los trabajadores con contrato laboral, que no han sido reembolsadas.

NOTA 5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN

El saldo de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de corresponde a:

| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | AÑOS | | Variación |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 2017 | 2016 | |
| MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA | 103,607 | 94,037 | 9,570 |
| EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACION | 217,797 | 207,412 | 10,385 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCION Y ELEVACION | 207,321 | 207,321 | 0 |
| -Depreciacion Acumulada | -307,074 | -273,304 | -33,770 |
| Total propiedades, planta y equipo | 221,651 | 235,466 | -13,815 |

Se debe tener en cuenta que en la reevaluación del valor de la Camioneta TOYOTA y de algunos Equipos de oficina que surgieron en la transición al nuevo marco normativo generaron una utilidad que se reflejó en el patrimonio como impacto a la transición al nuevo marco normativo por las propiedades planta y equipo, la cual, a medida que se vayan depreciando generaran una perdida en el ejercicio que permitirá normalizar el valor del patrimonio, cuando se hallan terminado de depreciar las propiedades en las que se realizó estas reevaluaciones.

La depreciación correspondiente al año 2017 de los activos reevaluados es de (\$8.030.452.22) la cual, afecta el resultado del ejercicio.

NOTA 6. OTROS ACTIVOS

El saldo a diciembre 31 se compone de la siguiente manera:

| OTROS ACTIVOS | AÑOS | | Variación |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2017 | 2016 | Absoluta |
| INTANGIBLES | 231,032 | 200,567 | 30,465 |
| -Amortizacion acumulada de Intangibles | -196,624 | -176,455 | -20,169 |
| Total otros activos | 34,408 | 24,112 | 10,296 |

En el año 2017 se observa un aumento en las cuentas del grupo, lo cual, se debe a la compra de licencias y su respectiva amortización causada en el año; las licencias se amortizaron de acuerdo a la caducidad del contrato.

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

| CUENTAS POR PAGAR | AÑOS | | Variación |
|---|---------------|---------------|-------------|
| | 2017 | 2016 | Absoluta |
| Cuentas por pagar - Corriente | | | |
| DESCUENTOS DE NOMINA | 23,457 | 19,796 | 3,661 |
| SERVICIOS Y HONORARIOS | 5,328 | 10 | 5,318 |
| RETENCION EN LA FUENTE E IMPTO DE TIMBRE | 8,310 | 11,810 | -3,500 |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR | 4,632 | 10,769 | -6,137 |
| Total cuentas por pagar | 41,728 | 42,385 | -657 |

CUENTAS POR PAGAR - CORRIENTE.
Conformado Principalmente Por:

***Descuentos de Nomina:** corresponde a los valores generados por obligaciones laborales del personal con contrato laboral pendientes por cancelar al corte del periodo diciembre 31 de 2017; como lo son Aportes a seguridad social, Aportes parafiscales, Riesgos Profesionales entre otros, así:

| DESCUENTOS DE NOMINA | |
|--|---------------|
| Aportes a Fondos Pensionales | 12,571 |
| Aportes a Seguridad Social en Salud | 3,773 |
| Aportes al ICBF,SENA y Cajas de Compensación | 3,442 |
| Libranzas | 1,846 |
| Aporte a Riesgos Profesionales | 1,826 |
| TOTAL DESCUENTOS DE NOMINA | 23,457 |

***Servicios y Honorarios:** corresponde a las facturas causadas por diversos conceptos de gastos propios al funcionamiento administrativos que a 31 de diciembre se encuentran pendiente de pago.

NOTA 8. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo a diciembre 31 se compone de la siguiente manera:

| BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | AÑOS | | Variacion |
|--|----------------|----------------|------------------|
| | 2017 | 2016 | Absoluta |
| BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO | 111,329 | 111,710 | -381 |
| Total Beneficios a los Empleados | 111,329 | 111,710 | -381 |

Los beneficios generados por los trabajadores de Aguas del Magdalena S.A. E.S.P. a 31 de diciembre de 2017 corresponden:

| BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO | |
|---|----------------|
| CESANTIAS | 65,677 |
| INTERESES SOBRE CESANTIAS | 7,498 |
| VACACIONES | 38,154 |
| TOTAL BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | 111,329 |

NOTA 9. OTROS PASIVOS

| OTROS PASIVOS | AÑOS | | Variacion |
|-----------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| | 2017 | 2016 | Absoluta |
| INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO | 901,340 | 253,844 | 647,496 |
| Total otros pasivos | 901,340 | 253,844 | 647,496 |

***Ingresos Recibidos por Anticipado:** El saldo de esta cuenta corresponde al valor recibido para cubrir los gastos de administración para el normal funcionamiento y ejecución del PDA, que a 31 de Diciembre de 2017, no se ha contabilizado como ingresos del periodo, al no haberse constituido el gasto, toda vez que, estos valores están representados en los saldos de las cuentas de bancos, cuentas por cobrar, Propiedades planta y equipo, intangibles y cuentas por pagar administrativas.

NOTA 10. PATRIMONIO INSTITUCIONAL

De acuerdo con los registros contables, el capital de la compañía al 31 de diciembre de 2017, era el siguiente:

| PATRIMONIO DE LAS EMPRESAS | AÑOS | | Variación Absoluta |
|---|---------------|---------------|--------------------|
| | 2017 | 2016 | |
| CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO | 50,000 | 50,000 | - |
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | -73,378 | -36,684 | -36,694 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | -8,030 | -36,694 | 28,664 |
| IMPACTOS POR LA TRANSICION AL NUEVO MARCO DE REGULACION | 107,698 | 107,698 | - |
| Total Patrimonio | 76,289 | 84,320 | -8,030 |

La discriminación del capital suscrito y pagado es:

| CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO | | 50,000,000.00 |
|----------------------------|----------------------|---------------|
| Acciones | | |
| Capital Autorizado: | 50.000 a \$1.000 c/u | 50,000,000.00 |
| Capital por suscribir | | - |
| Capital suscrito: | 50.000 a \$1.000 c/u | 50,000,000.00 |
| Capital por Cobrar | | - |
| Capital suscrito y pagado: | 50.000 a \$1.000 c/u | 50,000,000.00 |

NOTA 11. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

Las cuentas de orden comprenden:

| CUENTAS DE ORDEN | AÑOS | |
|--|-------------|-------------|
| | 2017 | 2016 |
| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | |
| DERECHOS CONTINGENTES | | |
| GARANTIAS CONTRACTUALES | | |
| Otras garantías contractuales | 61,094,388 | 110,304,814 |
| EJECUCION DE PROYECTOS DE INVERSION | | |
| ACTIVOS | | |
| Anticipos y avances sobre convenios | 24,517,512 | 20,505,096 |
| Proyecto Plan departamental de Aguas | 536,786,504 | 492,549,662 |
| DEUDORAS POR CONTRA (CR) | | |
| DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR) | | |
| Garantías contractuales | 61,094,388 | 110,304,814 |
| Ejecucion de proyectos de inversión | 561,304,016 | 513,054,758 |
| CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | | |
| ACREEDORAS DE CONTROL | | |
| RECURSOS ADMINISTRADOS EN NOMBRE DE TERCEROS | | |
| Recursos entregados en Administracion | 113,121,047 | 99,524,620 |
| EJECUCION DE PROYECTOS DE INVERSION | | |
| PASIVOS | | |
| Cuentas por pagar | 481,536 | 474,602 |
| OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL | | |
| Contratos pendientes de ejecución | 108,561,301 | 100,112,565 |
| ACREEDORAS DE CONTROL POR EL CONTRARIO (DB) | | |
| Recursos Administrados en nombre de terceros | 113,121,460 | 99,524,620 |
| Ejecucion de Proyectos de Inversion | 481,123 | 474,602 |
| Otras cuentas acreedoras de control | 108,561,301 | 100,112,565 |

 Las Cuentas de Orden Deudoras comprenden los siguientes conceptos:

***Otras garantías contractuales:** Corresponde a los aportes que se tiene previsto recibir de acuerdo a la proyección de presupuesto para el año 2018, así:

1. Sistema General de Regalías, la suma de **(\$51.000.000.000)**.
2. Recursos del Sistema General de Participaciones (SGP Departamento) por valor de **(\$10.094.387.821)**.

***Anticipos y avances sobre convenios:** Corresponde a los saldo a diciembre 31 de 2017 de anticipos sobre contratos de Obra civil de obra y demás contratos de interventoría, consultoría y asesorías.

Cifras en miles de \$.

| AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS | |
|--|-------------------|
| Anticipos sobre Convenios. | |
| Universidad tecnologica de Bolivar - (Convenio-Corpamag) | 34,724 |
| Total anticipos sobre Convenios | 34,724 |
| Anticipos sobre Contratos | |
| Aguas Regional de Macondo S.A.(Aguas Kapital Macondo) | 2,782,898 |
| Estructuras Especiales S.A. - CO-001-2010 | 277,977 |
| Consorcio Aguas del Reten 2010 - CO-003-2010 | 84,749 |
| Consorcio obras de Salamina 2010 - CO-008-2010 | 170,131 |
| Consorcio Zona Bananera - CO-002-2011 | 35,166 |
| Gilberto Acuña - CO-001-2012 | 200,617 |
| Union Temporal Sistema Sur - CO-004-2013 | 309,430 |
| Union temporal intermagdalena - CONS-002-2012 | 322,762 |
| Pedro Ramon Laza Bula - CO-005-2013 | 93,046 |
| Orlando Diaz Gomez - CONS-001-2013 | 5,820 |
| Carlos Cotes Morales - CO-002-2017 | 766,174 |
| Consorcio Sasa Fase I - CO-001-2014 | 1,537,492 |
| Consorcio Acueductos 13 - CO-004-2013 | 123,212 |
| Consorcio Construmag - CO-002-2012 | 16 |
| Union Temporal Am - CO-001-2013 | 31,586 |
| Union temporal Acueductos Magdalena - CO-001-2013 | 134,819 |
| Consorcio Zawady 2013 - COZR-004-2013 | 178 |
| Union Temporal El Trebol - CO-003-2014 | 40,089 |
| Consorcio Concordia - CO 011-2014 | 136,175 |
| Consorcio Agua Bananera - CO-002-2011 | 835,760 |
| Benjamin Obando Delgado - CO 009-2014 | 539,705 |
| U.T. El Piñon 2014 - CO-005-2014 | 533,772 |
| Consorcio Acueducto Bellaista - CO-006-2014 | 122,597 |
| Consorcio La Colombia 2015 - CO-007-2014 | 60,761 |
| Union Temporal Aguas La Estrella - CO-002-2015 | 35,321 |
| Consorcio Lpm - CO-003-2015 | 56,230 |
| Consorcio Acueducto Pedraza - CO-008 DE 2014 | 45,403 |
| Consorcio Construredes JJ - CO-001-2016 | 686,342 |
| Consorcio Acueducto Cienaguero - CO-005-2016 | 167,710 |
| Consorcio San Pedro - CO-003-2016 | 144,779 |
| Consorcio Chilloa - CO-004-2016 | 336,007 |
| Consorcio Zapayan - CO-002-2016 | 192,892 |
| Consorcio ABC - CO-005-2016 | 793,291 |
| Union Temporal Chibolo AA - CO-001-2017 | 72,747 |
| Licuas SA Sucursal Santa Marta - CONS-002-2016 | 12,636,437 |
| Consorcio Aguas de Ariguani - CMA-001-2017 | 170,700 |
| Total anticipos sobre Contratos | 24,482,788 |
| TOTAL AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS | 24,517,512 |

***Proyecto Plan Departamental de Agua:** Corresponde a la acumulación de costo por concepto de otros componentes del proyecto y el valor por las Obras Civiles en lo ejecutado de los diversos municipios, de conformidad a los contratos firmados para la ejecución del programa de Aguas Potable 2005-2015 y según actas parciales de obras liquidadas y acumuladas hasta el 31 de Diciembre de 2017.

Cifras en miles de \$.

| PROYECTO PLAN DEPARTAMENTAL DE AGUA | |
|--|--------------------|
| Otros Componentes del Proyecto | |
| Honorarios/Asesorías/Consultorías | 17,171,573 |
| Gerencia Técnica | 19,910,126 |
| Intereses Comisiones y Otros Gastos | 39,226,296 |
| Aportes al fondo de Contingencia | 5,310,930 |
| Impuestos y Gastos bancarios Fideicomiso | 1,237,297 |
| Interventoría del Plan Departamental | 23,180,720 |
| Desarrollo Institucional | 7,052,062 |
| Componente Ambiental | 31,978,631 |
| Total Otros Componentes del Proyecto | 145,067,634 |
| Proyectos de Acueductos | |
| Municipio de Algarrobo | 809,004 |
| Municipio de Sabanas de San Ángel | 1,803,860 |
| Municipio de Sabanas de S.-Planta Resguardo Indígena | 181,044 |
| Municipio de Plato | 2,456,360 |
| Municipio de Santa Barbara de Pinto | 3,295,462 |
| Municipio de Santa Marta (Mamatoco - San Jorge) | 4,278,926 |
| Municipio de Sitio Nuevo | 3,998,303 |
| Municipio de Ariguani | 7,048,343 |
| Municipio de Pedraza | 1,543,658 |
| Municipio de Tenerife | 2,646,557 |
| Municipio de Ciénaga | 14,767,515 |
| Municipio de Pueblo Viejo | 8,342,664 |
| Municipio de Aracataca | 7,384,677 |
| Municipio de Nueva Granada | 7,824,195 |
| Municipio de Fundación | 7,888,585 |
| Municipio de El Retén | 1,540,485 |
| Municipio de Chibolo | 3,101,749 |
| Municipio de Salamina | 2,041,017 |
| Municipio de Salamina (Guaimaro) | 1,392,024 |
| Municipio de San Sebastián de Buenavista | 2,267,113 |
| Municipio de Pijiño del Carmen | 2,138,026 |
| Municipio de Concordia | 3,079,225 |
| Municipio de Guamal | 3,029,330 |
| Municipio de El Piñón | 2,381,561 |
| Municipio de Zapayan | 1,958,413 |
| Municipio de Zona Bananera | 15,978,760 |
| Municipio de Ciénaga (Bodega Betel) | 154,000 |
| Municipio de Santa Marta (Barrios los Laureles) | 904,593 |
| Municipio de Pivijay | 5,015,543 |
| Municipio de Cerro de San Antonio | 4,465,954 |
| Corregimientos Zona Rural | 26,997,188 |
| Total Proyectos de Acueductos | 150,714,134 |

| PROYECTO PLAN DEPARTAMENTAL DE AGUA | |
|--|--------------------|
| Proyectos de Alcantarillados | |
| Municipio de Ariguaní | 1,325,616 |
| Municipio de Aracataca | 7,619,825 |
| Municipio de Cerro de San Antonio | 262,968 |
| Municipio de Ciénaga | 10,313,442 |
| Municipio de Guamal | 6,155,050 |
| Municipio de Nueva Granada | 1,100,868 |
| Municipio de Pivjay | 16,227,121 |
| Municipio de Plato | 4,472,734 |
| Municipio de Santa Marta (Rodadero Sur) | 23,831,469 |
| Municipio de Chibolo | 12,748,674 |
| Municipio de Sabanas de San Ángel | 5,450,357 |
| Municipio de Nueva Granada | 186,264 |
| Municipio de Santa Marta (Playa Salguero) | 1,464,916 |
| Municipio de Pedraza | 2,173,300 |
| Municipio de Tenerife | 2,984,610 |
| Municipio de El Reten | 10,253,439 |
| Municipio de Salamina | 18,434,114 |
| Municipio de Santa Marta (Colector Bastidas) | 17,091,750 |
| Municipio de Pijiño del Carmen | 1,602,296 |
| Municipio de El Piñon | 3,486,333 |
| Municipio de Santa Marta (Barrios los Laureles) | 2,904,832 |
| Municipio de Algarrobo | 9,452,775 |
| Municipio de Fundación | 29,544,154 |
| Municipio de San Sebastian de Buenavista | 5,762,686 |
| Municipio de Concordia | 8,634,603 |
| Municipio de Santa Barbara De Pinto | 16,502,332 |
| Municipio de Zapayan | 3,967,123 |
| Municipio de Sitio Nuevo | 10,834,922 |
| Corregimientos Zona Rural | 3,431,946 |
| Total Proyectos de Alcantarillados | 238,220,519 |
| Subsidios | |
| Municipio de Salamina | 347,391 |
| Municipio de Zapayan | 231,180 |
| Municipio de Sabanas de San Angel | 333,307 |
| Municipio de Pedraza | 365,172 |
| Municipio de Pueblo Viejo | 215,998 |
| Municipio de Chibolo | 57,718 |
| Municipio de Algarrobo | 108,798 |
| Municipio de Concordia | 89,499 |
| Municipio de Aracataca | 567,190 |
| Municipio de Cerro De San Antonio | 42,909 |
| Municipio de Pivjay | 197,301 |
| Municipio de El Reten | 227,754 |
| Total Subsidios | 2,784,217 |
| TOTAL PROYECTO PLAN DEPARTAMENTAL DE AGUA | 536,786,504 |

 Las Cuentas de Orden Acreedora comprenden:

***Recursos entregados en Administración:** Comprende el saldo a 31 de Diciembre 2017, de los recursos administrados a través del contrato de encargo fiduciario de administración y pagos con la Fiduciaria de Occidente y en el Patrimonio Autónomo con el Consorcio FIA, por valor de \$ 113.121.046.783

Cifras en miles de \$.

| RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION | |
|---|--------------------|
| FONDOS | VALOR |
| FONDO CREDITO CAF | -174,191 |
| FONDO REGALIAS | 12,228,552 |
| FONDO SGP MUNICIPIOS | 18,439,745 |
| FONDO CORPAMAG | 6,138,077 |
| FONDO AUDIENCIAS PUBLICAS | 3,153,769 |
| FONDO ZONA RURAL (SGP DPTO - FIDUOCCIDENTE) | 345 |
| FONDO ZONA RURAL (SGP DPTO - CONSORCIO FIA) | 21,673,405 |
| OTROS FONDOS | 8,532 |
| FONDO BOLSA PROYECTOS ESTRATEGICOS | 2,492 |
| FONDO RECLAMACION POR SINIESTROS | 8,257 |
| FONDO SISTEMA GENERAL DE REGALIAS - SGR | 51,132,585 |
| FONDO RECLAMACION SINIESTRO ARM | 509,478 |
| Total Fondos | 113,121,047 |

***Ejecución de Proyectos de Inversión – Cuentas por Pagar:** Este rubro por \$481.536.087 Representa el valor de las ordenes pendientes de cancelar a diciembre 31 de 2017, propios de facturas y actas parciales de obras del Programa de Agua Potable y Alcantarillado. El saldo de la cuenta lo componen:

Cifras en miles de \$.

| EJECUCION DE PROYECTOS DE INVERSION | |
|---|----------------|
| Cuentas por Pagar del Programa | |
| Orlando Diaz Gomez - (Fact. varias - CONS-001-2013) | 119 |
| Consorcio Tayrona - (Fact. Varias - CO-004-2007) | 141,450 |
| Consorcio Aguas de el Reten - (Fact. Varias - CO-003-2010) | 50,383 |
| Consorcio Obras de Salamina 2010 - (Fact. Varias - CO-008-2010) | 79 |
| Consorcio Sitio Nuevo - (Fact. Varias - CO-004-2011) | 9,383 |
| Consorcio Aguas Aracataca - (Fact. Varias - CO-007-2011) | 219,976 |
| Consorcio OSB San Sebastian - (Fact. Varias - CO-006-2013) | 56,128 |
| Servac ESP - (OP-175-2017 - Subsidios) | 4,018 |
| TOTAL | 481,536 |

***Contratos Pendientes de Ejecución:**

Comprende los Contratos de interventoría, obra civil, consultorías y desarrollo social e Institucional que a la fecha están pendientes de ejecución:

Cifras en miles de \$.

| DESCRIPCION | VALOR |
|---|--------------------|
| CONSORCIO INTERFUNDACION | 109,496 |
| INTERMAGDALENA | 5,250,374 |
| ORLANDO DIAZ GOMEZ | 34,453 |
| ORLANDO DIAZ GOMEZ | 110,721 |
| AFA CONSULTORES Y CONSTRUCTORES S.A. | 1,144,335 |
| CONSORCIO TAYRONA | 189,204 |
| CONSORCIO AGUAS DE EL RETEN 2010 | 147,475 |
| CONSORCIO AGUAS DE SALAMINA | 396,973 |
| UNIVERSIDAD TECNOLOGICA DE BOLIVAR | 34,724 |
| CONSORCIO ZONA BANANERA | 1,830,044 |
| CONSORCIO AGUA BANANERA - PRADO SEVILLA | 91,529 |
| CONSORCIO AGUA BANANERA - GUAMACHITO | 545,370 |
| CONSORCIO PRISMA | 325,029 |
| GILBERTO ACUÑA | 471,354 |
| UNION TEMPORAL AM | 73,701 |
| UNION TEMPORAL ACUEDUCTOS MAGDALENA | 314,577 |
| CONSORCIO ACUEDUCTO 13 | 287,495 |
| CONSORCIO ZAWADI 2013 | 415 |
| UT SISTEMA SUR I | 722,003 |
| PEDRO RAMON LAZA BULA | 217,107 |
| CONSORCIO SASA FASE I | 1,964,980 |
| UNION TEMPORAL EL TREBOL | 93,541 |
| UNION TEMPORAL EL PIÑON 2014 | 1,245,467 |
| CONSORCIO ACUEDUCTO BELLAVISTA | 286,059 |
| CONSORCIO LA COLOMBIA | 141,776 |
| CONSORCIO ACUEDUCTO PEDRAZA | 105,940 |
| BENJAMINI OBANDO DELGADO | 1,259,311 |
| CONSORCIO ALSARA | 257,545 |
| CONSORCIO CONCORDIA | 317,741 |
| UNION TEMPORAL AGUAS LA ESTRELLA | 702,406 |
| CONSORCIO LPM | 131,202 |
| UNION TEMPORAL ALCA-GUAIMARO 2015 | 389,289 |
| CONSORCIO CONSTRUEDES JJ | 6,329,796 |
| CONSORCIO ZAPAYAN | 1,200,082 |
| CONSORCIO SAN PEDRO | 285,993 |
| CONSORCIO CHILLOA | 784,017 |
| CONSORCIO ACUEDUCTO CIENAGUERO | 2,926,323 |
| CONSORCIO ABC | 1,851,012 |
| UNION TEMPORAL CHIBOLO AA | 242,490 |
| CARLOS COTES MORALES | 1,787,740 |
| CONSORCIO ALCANTARILLADO SBT | 11,327,398 |
| CONSORCIO ALCANTARILLADO RIO FRIO | 10,991,071 |
| CONSORCIO ORIHUECA | 3,202,294 |
| CONSORCIO PALERMO | 6,023,396 |
| CONSORCIO AGUAS CLARAS 2017 | 958,976 |
| CONSORCIO ACUEDUCTO PIÑUELA 2017 | 1,768,085 |
| CONSORCIO AGUAS DE ARIGUANI | 398,300 |
| CONSORCIO CEILSAS ARACATACA | 4,628,038 |
| CASTRO NIETO | 11,509 |
| MILDRED DEL SOCORRO MANRIQUE BELEÑO | 4,671 |
| MILDRED DEL SOCORRO MANRIQUE BELEÑO | 44,142 |
| MILDRED DEL SOCORRO MANRIQUE BELEÑO | 7,781 |
| MILDRED DEL SOCORRO MANRIQUE BELEÑO | 7,000 |
| LABORATORIO MICROBIOLÓGICO | 448 |
| LABORATORIO MICROBIOLÓGICO | 75,558 |
| ING-CONSULTORIA S.A.S | 300,000 |
| MEDIOS Y PRODUCCIONES S.A.S. | 28,607 |
| IBAN DE JESUS COBA GIL | 5,600 |
| CARLOS FRANCISCO VEGA MARENCO | 4,115 |
| MUNICIPIO DE GUAMAL MAGDALENA | 193,809 |
| AGUAS DE ARACATACA S.A. E.S.P. | 45,625 |
| ESTRATEGIA Y PODER S.A.S. | 23,324 |
| LICUAS SA SUCURSAL COLOMBIA | 29,485,019 |
| U.T. INTERVENTORIA DE ASEGURAMIENTO | 2,228,120 |
| GESTION Y RESULTADO S.A.S. | 2,199,328 |
| TOTAL | 108,561,301 |

NOTA 12. GASTOS GENERALES

Los Gastos Generales comprenden el saldo acumulado durante el año 2017 en que incurrió la administración para el normal funcionamiento y ejecución del PDA.

Cifras en miles de \$.

| | AÑOS | | Variación Absoluta | Variación Porcentual |
|--|------------------|------------------|-----------------------|-------------------------|
| | 2017 | 2016 | | |
| GASTOS GENERALES | | | | |
| Estudios y proyectos: | | | | |
| Gestión de Calidad | 27,282 | 41,533 | (14,252) | -34% |
| Total Estudios y proyectos | 27,282 | 41,533 | (14,252) | -34% |
| Comisiones, honorarios y servicios: | | | | |
| Honorarios por Asesorías Contables | 78,254 | 85,870 | (7,616) | -9% |
| Honorarios por Revisoría Fiscal | 60,081 | 56,814 | 3,267 | 6% |
| Honorarios Asesorías jurídicas y consultorías | 349,666 | 595,318 | (245,652) | -41% |
| Honorarios Serv.Profesionales-componente ambiental | 40,915 | 36,699 | 4,216 | 11% |
| Honorarios asistencia tecnica | 330,481 | 326,684 | 3,798 | 1% |
| Honorarios Componente Institucional | 97,618 | 281,429 | (183,810) | -65% |
| Honorarios por Sistemas y Tecnologia | 42,132 | 41,584 | 548 | 1% |
| Contrato Por Servicios | 14,234 | - | 14,234 | 100% |
| Otros Honorarios | 32,006 | 23,451 | 8,555 | 36% |
| Total Comisiones, honorarios y servicios | 1,045,388 | 1,447,849 | (402,461) | -28% |
| Mantenimiento | 61,376 | 83,201 | (21,825) | -26% |
| Reparaciones | 611 | 1,424 | (813) | -57% |
| Servicios públicos | 54,516 | 51,294 | 3,222 | 6% |
| Arrendamiento | 149,380 | 151,168 | (1,788) | -1% |
| Viáticos y Gastos de viajes | 36,822 | 55,145 | (18,323) | -33% |
| Seguros Generales (manejo y cumplimiento) | 26,080 | 21,538 | 4,542 | 21% |
| Organización de Eventos | 13,504 | 16,420 | (2,916) | -18% |
| Otros gastos diversos | 34,444 | 38,113 | (3,669) | -10% |
| TOTAL GASTOS GENERALES | 1,449,403 | 1,907,684 | (458,281) | -24% |
| OTROS GASTOS | | | | |
| Intereses | 1,062 | 772 | 290 | 38% |
| Comisiones | 47,541 | 43,043 | 4,498 | 10% |
| Impuesto a las Ganancias Corriente | 17,721 | - | 17,721 | 100% |
| Extraordinarios | 5,732 | 55,109 | (49,377) | -90% |
| TOTAL OTROS GASTOS | 72,056 | 98,924 | (26,868) | -27% |

Se observa una disminución significativa en los gastos de honorarios por asesorías jurídicas y el componente institucional, también en el rubro de viáticos y gastos de viajes. Lo anterior debido a que la gerencia tomo la decisión de unificar la asesoría jurídica en una sola firma de abogados, así como también se adoptaron medidas de austeridad para los viajes de la empresa.

En los gastos extraordinarios la disminución corresponde a que en el 2017 no se pagaron valores como consecuencia de fallos de tutelas y se disminuyeron los impuestos asumidos que se generan por la retención de salarios por viáticos del gerente.

El aumento de la cuenta de Gastos de impuesto a las Ganancias Corriente corresponde al valor del impuesto de renta del año 2016.

AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P

INDICADORES FINANCIEROS

(Valores expresados en miles de pesos colombianos -\$000)

DE LIQUIDEZ

Mediante estos índices puede medirse la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Se busca el grado o medida de liquidez de las inversiones a corto plazo frente a los requerimientos por obligaciones corrientes. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes.

A continuación se presenta el ejercicio por cada una de las razones de liquidez:

| 1.1 RAZON CORRIENTE | DICIEMBRE 2017 | | DICIEMBRE 2016 | |
|-------------------------|----------------|------|----------------|------|
| <u>Activo corriente</u> | <u>874,627</u> | = | <u>232,681</u> | = |
| <u>Pasivo corriente</u> | <u>153,056</u> | 5.71 | <u>154,095</u> | 1.51 |

Mide la capacidad del negocio para cubrir sus obligaciones en el corto plazo, es decir representa la capacidad que tiene la empresa frente a sus deudas a corto plazo, comprometiendo sus activos corrientes. Se menciona que una razón corriente ideal puede ser de 2 a 1 o sea que por cada peso que se debe en el corto plazo se tienen dos pesos como respaldo.

Lo anterior indica que por cada peso de deuda corriente se tiene \$5.71 de respaldo en el activo corriente al cierre de diciembre 2017.

| 1.2 SOLIDEZ | DICIEMBRE 2017 | | DICIEMBRE 2016 | |
|---------------------|------------------|------|----------------|------|
| <u>Activo total</u> | <u>1,130,686</u> | = | <u>492,259</u> | = |
| <u>Pasivo total</u> | <u>1,054,397</u> | 1.07 | <u>407,939</u> | 1.21 |

Capacidad de la empresa a corto y largo plazo para demostrar su consistencia financiera

Lo anterior indica que por cada peso de deuda en el pasivo total se tiene \$1.07 de respaldo en el activo total a diciembre de 2017.

DE ENDEUDAMIENTO

Tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera, se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa. Desde el punto de vista de los administradores de la empresa, el manejo del endeudamiento es todo un arte y su optimización depende, entre otras variables, de la situación financiera de la compañía en particular, de los márgenes de rentabilidad y del nivel de las tasas de interés vigente en el momento.

A continuación se presenta el ejercicio por cada una de las razones de endeudamiento:

| 2.1 ENDEUDAMIENTO TOTAL | DICIEMBRE 2017 | | DICIEMBRE 2016 | |
|---|-------------------------------|----------|---------------------------|----------|
| $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$ | $\frac{1,054,397}{1,130,686}$ | = 93.25% | $\frac{407,939}{492,259}$ | = 82.87% |

Mide la participación de los acreedores en la financiación de los activos totales de la empresa. Mientras más alto sea este índice mayor el apalancamiento financiero de la empresa. Por lo anterior se considera que un endeudamiento manejable es del 60%; sin embargo se debe tener en cuenta al efectuar el análisis que % representa el pasivo a largo plazo y la naturaleza misma del negocio.

Lo anterior significa que la empresa financia con dinero de terceros el 93.5% de sus activos totales al cierre de diciembre 2017.

| 2.2 ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO | DICIEMBRE 2017 | | DICIEMBRE 2016 | |
|---|--------------------------|----------|--------------------------|----------|
| $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | $\frac{76,289}{153,056}$ | = 49.84% | $\frac{84,320}{154,095}$ | = 54.72% |

Mide el grado de compromiso de los socios o accionistas para atender deudas a corto plazo.

Lo anterior indica que los socios pueden cumplir en un 49.84% con sus compromisos a corto plazo al cierre de diciembre 2017.

| 2.3 RAZON DE INDEPENDENCIA FINANCIERA | DICIEMBRE 2017 | | DICIEMBRE 2016 | |
|---|----------------------------|---------|--------------------------|----------|
| $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo total}}$ | $\frac{76,289}{1,130,686}$ | = 6.75% | $\frac{84,320}{492,259}$ | = 17.13% |

Mide el índice de propiedad o razón de independencia financiera, indicando la participación del propietario en la financiación de los activos totales de la empresa.

Lo anterior significa que al cierre de diciembre 2017 el 6.75% del activo total corresponde a los accionistas.

CAPITAL DE TRABAJO

| DICIEMBRE 2017 | | | |
|-------------------------------------|---|-------------------|-----------|
| Activo corriente - Pasivo corriente | = | 874.627 - 153.056 | = 721,571 |

Permite determinar la disponibilidad de dinero para adelantar las operaciones del negocio en los periodos siguientes y la capacidad para enfrentar los pasivos corrientes. El capital de trabajo no es una razón, es el resultado de restar el pasivo corriente total al activo corriente total, determinando que entre mayor sea la diferencia entre activos corrientes y pasivos corrientes, mayor será la liquidez.

Lo anterior indica que al cierre de diciembre 2017 la empresa cuenta con recursos propios y presenta un capital de trabajo de \$721.571 pesos.

VALOR INTRINSECO DE LA ACCION

DICIEMBRE 2017

$$\frac{\text{Valor patrimonio}}{\text{Numero de acciones}} = \frac{76,289,000}{50,000} = 1,526$$

Este se computa simplemente dividiendo la suma de los activos netos (activos menos pasivos) de la compañía por el numero de acciones en vigencia. O como los activos netos son iguales al patrimonio, el valor intrínseco puede determinarse sencillamente dividiendo el total del patrimonio por el numero de acciones vigentes.

Por lo anterior el valor intrínseco por acción al cierre de diciembre de 2017 es de \$1.526.



RICARDO TORRES BENJUMEA
Representante Legal



KARINA MORON MORON
Contador T.P. 149396- T



CARLOS COLLANTE DE LAS SALAS
Revisor Fiscal T.P. No. 50995-T
Ver Dictamen Adjunto

SERVIACTA LTDA.

Servicios de Auditoria, Contabilidad y Tributario Ltda...

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Santa Marta, 27 de marzo de 2018

A la Asamblea General de Accionista de

AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P.

En cumplimiento de la normatividad vigente para el ejercicio de la Revisoría Fiscal, rindo el presente dictamen, correspondiente al periodo transcurrido entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2017 en comparativo al 31 de diciembre de 2016.

Informe sobre los estados financieros

Durante mi trabajo de fiscalización he examinado el Estado de Situación Financiera de la sociedad **AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P.** al 31 de Diciembre de 2.017 y 31 de Diciembre de 2016, y los correspondientes Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y las revelaciones hechas a través de las Notas, que han sido preparadas de conformidad a las normas, instrucciones y procedimientos de la Contaduría General de la Nación, consideradas por la ley, principios de Contabilidad Generalmente aceptados en Colombia; que son obligatorias para las entidades del estado que manejan recursos públicos y forman con ellos un todo indivisible.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

Los mencionados Estados Financieros fueron preparados y certificados bajo la responsabilidad de la administración, ya que reflejan su gestión; entre mis responsabilidades esta expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros Certificados y si entre ellos existe la debida concordancia.

SERVIACTA LTDA.

Servicios de Auditoria, Contabilidad y Tributario Ltda...

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría de información financiera aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material. y, por consiguiente, incluyeron las pruebas de los registros de contabilidad y los demás procedimientos de auditoria que consideré necesarios en las circunstancias. Considero que mi examen provee una base razonable para fundamentar mi opinión que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan en forma confiable la Situación Financiera de la sociedad AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P. al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Estado del Resultado Integral, el Cambio en el Patrimonio, y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia aplicadas uniformemente; preparados bajo estándares internacionales de información financiera - NIIF, dando cumplimiento al nuevo marco normativo de la Contaduría General de la Nación-CGN, aplicable para las empresas que no cotizan en el mercado de valores y no captan ni administran ahorro del público; siendo la sociedad Aguas del Magdalena S.A.ESP, clasificada dentro de este grupo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Estos Estados Financieros Certificados son concordantes con el Informe de Gestión de la Gerencia que tuvimos oportunamente a nuestra disposición en el cual se pronunció sobre la legalidad del software que utiliza la empresa.

Con base en el resultado de mis pruebas se observó que la sociedad presento y pago oportunamente sus declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social, concluyendo que éstos corresponden a los que la ley le exige en su oportunidad. Conceptúo también que la sociedad no ha obstaculizado de ninguna forma las operaciones de factoring que los proveedores y acreedores de la entidad han pretendido hacer con sus respectivas facturas de venta.

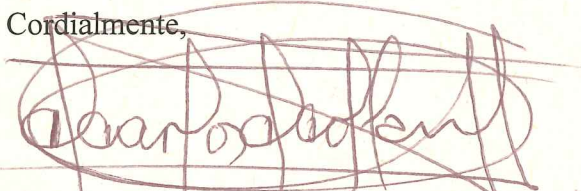
Además, basado en el alcance de mi examen como Revisor Fiscal, conceptúo que la contabilidad se lleva conforme a las normas legales y a la técnica contable; que las operaciones registradas y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos de la sociedad, a las disposiciones de la Asamblea y a las decisiones de la Junta Directiva. Que la correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas y de registro de accionistas se llevan y conservan debidamente; que existen y son adecuadas las medidas de

SERVIACTA LTDA.

Servicios de Auditoria, Contabilidad y Tributario Ltda...

control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad ó de terceros eventualmente en su poder.

Cordialmente,



Carlos Arturo Collante De Las Salas
Revisor Fiscal – Principal
C. P. Tarjeta Profesional No. 50.995-T
Miembro y Socio de SERVIACTA LTDA.