

INFORME ANUAL 2019

CONTENIDO

Certificación de Estados Financieros	3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de 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 24 de 2020

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 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018 y que además sus cifras fueron fielmente tomadas de los libros.

Dado en Santa Marta a los 24 días del mes de febrero de 2020.

Cordialmente,


ALBERTO BATEMAN ZUÑIGA
Gerente Suplente
C. C. No. 7.604.451


KARINA MORÓN MORÓN
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		Variación Absoluta	Variación Porcentual
		2019	2018		
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	429,440	327,475	101,965	31%
CUENTAS POR COBRAR	4	19,423	4,807	14,616	304%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		448,863	332,282	116,582	35%
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	5				
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		110,146	103,607	6,539.00	6%
EQUIPO DE COMUNICACION Y COMPUTACION		247,611	229,999	17,612	8%
EQUIPO DE TRANSPORTE		207,321	207,321	-	0%
-Depreciacion Acumulada		(381,435)	(343,038)	(38,397)	11%
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		183,643	197,889	(14,246)	-7%
OTROS ACTIVOS	6	327,159	288,365	38,794	13%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		510,802	486,254	24,548	5%
TOTAL ACTIVO		959,665	818,536	141,130	17%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS					
EJECUCION DE PROYECTOS DE INVERSION	11	11,359,894	48,349,205	(36,989,310)	-77%
DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA		(11,359,894)	(48,349,205)	36,989,310	-77%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		(682,441,790)	(613,222,860)	(69,218,930)	11%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS POR PAGAR	7	36,461	51,206	(14,745)	-29%
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	8	114,229	109,641	4,588	4%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		150,690	160,847	(10,157)	-6%
PASIVO NO CORRIENTE					
OTROS PASIVOS	9	742,862	586,488	156,375	27%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		742,862	586,488	156,375	27%
TOTAL PASIVO		893,552	747,335	146,218	20%
PATRIMONIO					
PATRIMONIO DE LAS EMPRESAS					
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	10	50,000	50,000	-	0%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(86,496)	(81,409)	(5,088)	6%
IMPACTOS POR LA TRANSICION AL NUEVO MARCO DE REGULAC		107,698	107,698	(0)	0%
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(5,088)	(5,088)	-	0%
TOTAL PATRIMONIO		66,113	71,201	(5,088)	-7%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		959,665	818,536	141,130	17%
RECURSOS ADMINISTRADOS EN NOMBRE DE TERCEROS					
EJECUCION DE PROYECTOS DE INVERSION	11	(142,875,853)	(75,919,147)	(66,956,706)	88%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		(87,423,054)	(100,212,577)	12,789,523	-13%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		230,795,845	176,331,721	54,464,124	31%

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


ALBERTO BATEMAN ZÚÑIGA
Gerente Suplente


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

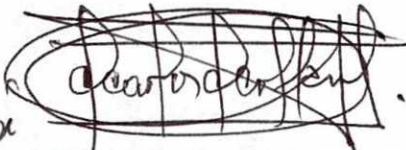
(Valores expresados en miles de pesos colombianos -\$000)

	Nota	2019	2018	Variacion absoluta	Variacion Porcentual
INGRESOS					
VENTA DE SERVICIOS					
SERVICIOS DE SEGUROS Y REASEGUROS		1,369,315	-	1,369	100%
OTROS SERVICIOS		3,023,682	2,930,200	93,482	3%
SUBVENCIONES		-	73,790	-73,790	-100%
Total venta de servicios		3,025,052	3,003,990	21,062	1%
Menos:					
GASTOS:					
DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN					
SUELDOS Y SALARIOS		867,035	886,825	-19,790	-2%
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS		170,609	177,768	-7,159	-4%
APORTES SOBRE LA NOMINA		6,108	5,920	188	3%
PRESTACIONES SOCIALES		204,076	210,400	-6,324	-3%
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS		154,428	152,650	1,778	1%
GENERALES	12	1,483,538	1,432,612	50,926	4%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS		13,484	9,785	3,698	38%
DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		41,237	35,964	5,273	15%
AMORTIZACION DE ACTIVOS DE INTANGIBLES		20,085	24,563	-4,478	-18%
Total gastos de administracion		2,960,601	2,936,487	24,114	1%
Mas:					
OTROS INGRESOS					
FINANCIEROS		945	2,436	-1,491	-61%
INGRESOS DIVERSOS		32	2	29	100%
Total otros ingresos		976	2,439	-1,462	-60%
Menos:					
OTROS GASTOS					
COMISIONES	12	52,530	50,246	2,284	5%
FINANCIEROS		18	2	15	100%
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTES		11,109	16,284	-5,175	-32%
GASTOS EXTRAORDINARIOS		6,859	8,497	-1,638	-19%
Total otros Gastos		70,515	75,029	-4,514	-6%
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		-5,088	-5,088	0	0%

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


ALBERTO BATEMAN ZÚÑIGA
Gerente Suplente


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 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	-73,378.00	-8,031.00	0.00	-81,409.00
Saldo al 31/12/2017	50,000.00	-73,378.00	-8,031.00	107,698.00	76,289.00
Resultado del Ejercicio	0.00	-81,409.00	-5,088.00	0.00	-86,497.00
Saldo al 31/12/2018	50,000.00	-81,409.00	-5,088.00	107,698.00	71,201.00
Resultado del Ejercicio	0.00	-86,497.00	-5,088.00	0.00	-91,585.00
Saldo al 31/12/2019	50,000.00	-86,497.00	-5,088.00	107,698.00	66,113.00

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


ALBERTO BATEMAN ZÚNIGA
Gerente Suplente


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 DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	AÑOS	
	2019	2018
Resultado del ejercicio	(5,088)	(5,088)
Partidas que no afectan el efectivo		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	38,397	35,964
Amortización de Intangibles	22,109	24,563
Efectivo Generado en Operación	55,418	55,439
Cambios en partidas operacionales		
disminución en Avances y anticipos entregados	-	-
aumento en anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones	(36,582)	(37,342)
aumento en Otras cuentas por cobrar	(14,616)	15,277
aumentos en Intangibles	(24,322)	(12,417)
disminución en Financiamiento externo de largo plazo	-	-
disminución en cuenta por pagar descuentos de nomina	(543)	(5,674)
disminución en cuenta por pagar servicios y honorarios	-	(5,328)
disminución en cuenta por pagar retención en la fuente	(2,287)	3,074
aumento en Impuestos, contribuciones y tasa por pagar	4,212	484
disminución en otras cuentas por pagar	(16,126)	16,922
aumento en Beneficios a los empleados	4,588	(1,688)
aumento en ingresos recibidos por anticipado	156,375	(314,853)
Cambios en partidas operacionales	70,699	(341,545)
Flujo de efectivo neto en actividades de Operación	126,117	(286,106)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumentos en propiedades, planta y equipo	(24,151)	(12,202)
Inversiones Administracion de liquidez en títulos		
Flujo de efectivo neto en actividades de Inversion	(24,151)	(12,202)
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Deuda Publica externa de largo plazo	-	-
Incremento de Aportes	-	-
Flujo de efectivo neto en actividades de Financiacion	-	-
Aumento neto en efectivo (saldo caja-banco)	101,966	(298,308)
Saldo del efectivo al comienzo del periodo	327,474	625,782
saldo del efectivo al final del periodo	429,440	327,474

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


ALBERTO BATEMAN ZUÑIGA
Gerente Suplente


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 de Agua - PDA en el Departamento del Magdalena, los ingresos de la sociedad, mientras entra a operar la prestación de los servicios públicos u otros servicios, corresponderán exclusivamente al valor necesario para cubrir los gastos como gestor del PDA y son financiados con el valor pactado de los fondos de Regalías Escalonadas y Sistema General de Regalías.

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 de la valuación de las propiedades planta y equipos, las cuales al aplicarse la depreciación respectiva en cada periodo generan una pérdida contable no monetaria.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(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 desarrollar el rol de gestor del Plan Departamental del Magdalena y la 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 Departamental para el Manejo Empresarial de los Servicios de Agua Potable y Saneamiento del Magdalena – PDA.

El domicilio principal es la ciudad de Santa Marta, Departamento del Magdalena, el término de duración de la sociedad inicialmente era de 12 años, sin embargo, en las reformas de los años 2017 y 2018 este término se amplió hasta el 31 de diciembre de 2040 y luego en la segunda reforma realizada en el año 2019, se amplió hasta el 31 de diciembre de 2060, sin perjuicio de que se puede prorrogar su duración o proceder a su disolución anticipada y consiguiente liquidación.

La sociedad ha reformado sus estatutos en 6 ocasiones así: mediante escritura pública No. 2548 del 06 de septiembre de 2007, otorgada en la notaría tercera del Circulo de Santa Marta, en 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 esta.

En el año 2011 mediante escritura pública No. 2002 del 16 de junio de 2011, otorgada en la notaría tercera del Circulo de Santa Marta, en la cual, amplio la planta de personal.

En el año 2017, mediante escritura pública No. 949 del 18 de mayo de 2017, otorgada en la notaría primera del Círculo de Santa Marta, en la que se amplió la duración de la persona jurídica en dos años más.

En el año 2018, se reformaron los estatutos mediante escritura pública No. 1553 del 25 de septiembre de 2018, otorgada en la notaría segunda del Círculo de Santa Marta, en la que se amplió la duración de la persona jurídica en veinte años más.

En el año 2019, mediante escritura pública No. 2932 de 10 de diciembre de 2019, otorgada en la notaría segunda del Círculo de Santa Marta, se modificó la planta de personal y con la escritura publica No. 3070 del 19 de diciembre de 2019, otorgada en la notaría segunda del Círculo de Santa Marta, se extendió la duración de la persona jurídica en veinte años más y se modificó la composición de los miembros de la Junta Directiva.

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 Contaduría General de la Nación 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 el Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, dispuesto en 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 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. E.S.P. 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 mantenimiento, 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>	3	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 con 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 (resolución 414 de 2014).

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. E.S.P., 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 2019 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 2019 y 2018, 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
	2019	2018	Absoluta
CAJA	-	-	-
BANCOS	429,440	327,475	101,965
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	429,440	327,475	101,965

Comprende al saldo a diciembre 31 de 2019 en cuentas corrientes y de ahorro, debidamente conciliadas.

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
	2019	2018	Absoluta
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	19,423	4,807	14,616
Total Cuentas por Cobrar	19,423	4,807	14,616

*Otras 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 2019 no han sido canceladas por los empleados de AGUAS DEL MAGDALENA S.A. E.S.P. que de acuerdo con 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 Enfermedad general y licencias de paternidad, 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
	2019	2018	Absoluta
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	110,146	103,607	6,539
EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACION	247,611	229,999	17,612
EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCION Y ELEVACION	207,321	207,321	-
-Depreciacion Acumulada	-381,435	-343,038	-38,397
Total propiedades, planta y equipo	183,643	197,889	-14,246

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 pérdida en el ejercicio que permitirá normalizar el valor del patrimonio, cuando se hallan terminado de depreciar las propiedades en las que se realizó estas revaluaciones.

La depreciación correspondiente al año 2019 de los activos reevaluados es de (\$5.088.360) 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
	2019	2018	Absoluta
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	302,684	266,103	36,582
INTANGIBLES	267,771	243,449	24,322
-Amortizacion acumulada de Intangibles	-243,297	-221,187	-22,109
Total Intangibles	24,475	22,262	2,213
Total otros activos	327,159	288,365	38,794

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

***Intangibles:** En el año 2019 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 con la caducidad del contrato.

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS POR PAGAR	AÑOS		Variación
	2019	2018	Absoluta
Cuentas por pagar - Corriente			
DESCUENTOS DE NOMINA	17,240	17,783	-543
SERVICIOS Y HONORARIOS	-	-	-
RETENCION EN LA FUENTE E IMPTO DE TIMBRE	9,097	11,384	-2,287
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	9,328	5,116	4,212
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	796	16,922	-16,126
Total cuentas por pagar	36,461	51,206	-14,745

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 2019; como lo son Aportes a seguridad social, Riesgos Profesionales y Libranza así:

DESCUENTOS DE NOMINA	
Aportes a Fondos Pensionales	11,636
Aportes a Seguridad Social en Salud	3,718
Aporte a Riesgos Profesionales	1,822
Libranzas	65
TOTAL DESCUENTOS DE NOMINA	17,240

***Otras Cuentas por Pagar:** corresponde a Costos y Gastos por Pagar y a los aportes Parafiscales de SENA e ICBF, 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
	2019	2018	Absoluta
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	114,229	109,641	4,588
Total Beneficios a los Empleados	114,229	109,641	4,588

El saldo por pagar a 31 de diciembre de 2019 de los beneficios generados para los trabajadores de Aguas del Magdalena S.A. E.S.P. corresponden:

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	
CESANTIAS	52,580
INTERESES SOBRE CESANTIAS	5,924
VACACIONES	52,976
APORTES CAJAMAG	2,749
TOTAL BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	114,229

NOTA 9. OTROS PASIVOS

OTROS PASIVOS	AÑOS		Variacion
	2019	2018	Absoluta
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	742,862	586,488	156,375
Total otros pasivos	742,862	586,488	156,375

***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 2019, 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 2019 era el siguiente:

PATRIMONIO DE LAS EMPRESAS	AÑOS		Variación Absoluta
	2019	2018	
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	50,000	50,000	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-5,088	-5,088	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-86,496	-81,408	-5,088
IMPACTOS POR LA TRANSICION AL NUEVO MARCO DE REGULACION	107,698	107,698	-
Total Patrimonio	66,113	71,202	-5,088

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	
	2019	2018
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		
DERECHOS CONTINGENTES		
GARANTIAS CONTRACTUALES		
Otras garantías contractuales	11,359,894	48,349,205
EJECUCION DE PROYECTOS DE INVERSION		
ACTIVOS		
Anticipos y avances sobre convenios	24,486,400	30,428,746
Proyecto Plan departamental de Aguas	657,955,390	582,794,114
DEUDORAS POR CONTRA (CR)		
DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)		
Garantías contractuales	11,359,894	48,349,205
Ejecucion de proyectos de inversión	682,441,790	613,222,860
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		
ACREEDORAS DE CONTROL		
RECURSOS ADMINISTRADOS EN NOMBRE DE TERCEROS		
Recursos entregados en Administracion	142,875,853	75,919,147
EJECUCION DE PROYECTOS DE INVERSION		
PASIVOS		
Cuentas por pagar	496,938	199,998
OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL		
Contratos pendientes de ejecución	87,423,054	100,212,577
ACREEDORAS DE CONTROL POR EL CONTRARIO (DB)		
Recursos Administrados en nombre de terceros	142,875,853	75,919,147
Ejecucion de Proyectos de Inversion	496,938	199,998
Otras cuentas acreedoras de control	87,423,054	100,212,577

Las Cuentas de Orden Deudoras comprenden los siguientes conceptos:

***Otras garantías contractuales:** Corresponde a los aportes que se tiene previsto recibir de acuerdo con la proyección de presupuesto para el año 2020, por concepto de Recursos del Sistema General de Participaciones (SGP Departamento) por valor de \$11.359.894.463.

***Anticipos y avances sobre convenios:** Corresponde a los saldos a diciembre 31 de 2019 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)	2,148,307
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	232,281
Union temporal intermagdalena - CONS-002-2012	731,833
Pedro Ramon Laza Bula - CO-005-2013	93,046
Orlando Diaz Gomez - CONS-001-2013	5,820
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
Union Temporal El Trebol - CO-003-2014	40,089
Consorcio Agua Bananera - CO-002-2011	198,703
Benjamin Obando Delgado - CO 009-2014	83,034
U.T. El Piñon 2014 - CO-005-2014	263,697
Consorcio Acueducto Bellavista - CO-006-2014	122,597
Consorcio La Colombia 2015 - CO-007-2014	60,761
Consorcio Acueducto Pedraza - CO-008 DE 2014	45,403
Consorcio Construredes JJ - CO-001-2016	69,488
Consorcio San Pedro - CO-003-2016	102,921
Consorcio ABC - CO-005-2016	60,858
Licuas SA Sucursal Santa Marta - CONS-002-2016	3,891,293
Consorcio Aguas de Ariguani - CMA-001-2017	17,070
Gestion y Resultados S.A.S. - CONS-002-2017	45,034
Consorcio Alcantarillado Rio - CO-004-2017	800,561
Consorcio Alcantarillado SBT - CO-003-2017	1,062,314
Consorcio Orihueca - CO-005-2017	373,656
Consorcio Palermo - CO-006-2017	2,274,777
Laboratorio Microbiologico Barranquilla SAS	45,000
Consorcio Acueducto Piñuela 2017 - CO-008-2017	26,509
Consorcio Aguas Claras 2017 - CO-007-2017	20,698
Roberto de Jesus Montiel Rodriguez	55,329
Consorcio Ariguani - CO-002-2018	888,016
Consorcio Agua Tucurinca 2018 - CO-003-2018	780,989
Consorcio Nueva Estrella - CO-001-2018	95,460
Consorcio Fase I	3,979,863
Union Temporal AM Zapayan 2018	49,572
Ing-consultoria SAS	154,754
Consorcio la China Alcantarillado 2018	329,722
Consorcio Cauca Alcantarillado 2018	80,546
Consorcio Conmagdalena 2019	95,620
Union Temporal IPM Ingenieria Ariguani	437,244
Consorcio Ariguani 2019	3,908,518
Total anticipos sobre Contratos	24,451,677
TOTAL AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	24,486,400

***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 2019 por valor de \$657.955.390.045.70.

PROYECTO PLAN DEPARTAMENTAL DE AGUA	
Otros Componentes del Proyecto	
Honorarios/Asesorías/Consultorías	18,547,980
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	1,250,326
Interventoría del Plan Departamental	31,024,006
Desarrollo Institucional	11,915,732
Componente Ambiental	31,978,631
Total Otros Componentes del Proyecto	159,164,027
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	4,739,867
Municipio de Ariguani	9,473,696
Municipio de Pedraza	1,543,658
Municipio de Tenerife	2,646,557
Municipio de Ciénaga	16,014,884
Municipio de Pueblo Viejo	9,823,202
Municipio de Aracataca	7,384,677
Municipio de Nueva Granada	8,339,757
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	22,967,164
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	40,627,386
Total Proyectos de Acueductos	177,743,124

PROYECTO PLAN DEPARTAMENTAL DE AGUA	
Proyectos de Alcantarillados	
Municipio de Ariguani	5,498,723
Municipio de Aracataca	7,877,370
Municipio de Cerro de San Antonio	8,049,318
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	5,479,409
Municipio de Santa Marta (Rodadero Sur)	27,040,124
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	18,833,433
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	13,445,889
Municipio de Fundación	29,544,154
Municipio de San Sebastian de Buenavista	5,762,686
Municipio de Concordia	9,082,814
Municipio de Santa Barbara De Pinto	20,194,722
Municipio de Zapayan	7,688,454
Municipio de Sitio Nuevo	16,819,433
Municipio de Zona Bananera	8,322,535
Corregimientos Zona Rural	10,840,103
Total Proyectos de Alcantarillados	288,622,418
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	612,815
Municipio de Cerro De San Antonio	42,909
Municipio de Pivjay	197,301
Municipio de El Reten	227,754
Total Subsidios	2,829,841
Plan de Aseguramiento Prestacion de Servicio	
Plan de Aseguramiento Prestacion de Servicio	29,150,480
Total Plan de Aseguramiento Prestacion de Servicio	29,150,480
Componente de Aseo	
Regional Aseo	445,500
Total Componente Aseo	445,500
TOTAL PROYECTO PLAN DEPARTAMENTAL DE AGUA	
	657,955,390

Las Cuentas de Orden Acreedora comprenden:

***Recursos entregados en Administración:** Comprende el saldo a 31 de diciembre 2019, 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 total de \$142.875.852.944.66

***Ejecución de Proyectos de Inversión – Cuentas por Pagar:** Este rubro por \$496.938.497.86 Representa el valor de las ordenes pendientes de cancelar a diciembre 31 de 2019, propios de facturas y actas parciales de obras del Programa de Agua Potable y Alcantarillado.

***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 por valor total de \$87.423.053.695, discriminados así:

Cifras en miles de \$.

DESCRIPCION	VALOR
CONSORCIO INTERFUNDACION	109,496
INTERMAGDALENA	2,621,449
ORLANDO DIAZ GOMEZ	34,453
ORLANDO DIAZ GOMEZ	110,721
AFA CONSULTORES Y CONSTRUCTORES S.A.	1,224,452
UNION TEMPORAL IPM INGENIERIA ARIGUANI	437,244
ROBERTO DE JESUS MONTEL RODRIGUEZ	129,101
CONSORCIO TAYRONA	189,204
CONSORCIO AGUAS DE EL RETEN 2010	147,475
CONSORCIO AGUAS DE SALAMINA	396,973
CONSORCIO ZONA BANANERA	2,280,716
CONSORCIO PRISMA	323,924
CONSORCIO SITIO NUEVO	196,352
GILBERTO ACUÑA	571,354
UNION TEMPORAL AM	73,701
UNION TEMPORAL ACUEDUCTOS MAGDALENA	314,577
CONSORCIO ACUEDUCTO 13	287,495
UT SISTEMA SUR I	541,989
PEDRO RAMON LAZA BULA	217,107
UNION TEMPORAL EL TREBOL	93,541
UNION TEMPORAL EL PIÑON 2014	615,292
CONSORCIO ACUEDUCTO BELLAVISTA	879,649
CONSORCIO LA COLOMBIA	141,776
CONSORCIO ACUEDUCTO PEDRAZA	105,940
BENJAMIIN OBANDO DELGADO	193,745
CONSORCIO AGUAS DE CONCORDIA	5,705
CONSORCIO LPM	45,789
CONSORCIO CONSTRUREDES JJ	962,139
CONSORCIO ZAPAYAN	5,778
CONSORCIO SAN PEDRO	240,149

Cifras en miles de \$.

DESCRIPCION	VALOR
CONSORCIO CHILLOA	118,902
CONSORCIO ACUEDUCTO CIENAGUERO	366,125
CONSORCIO ABC	142,001
UNION TEMPORAL CHIBOLO AA	242,490
CARLOS COTES MORALES	144,487
CONSORCIO ALCANTARILLADO SBT	2,478,734
CONSORCIO ALCANTARILLADO RIO FRIO	1,867,976
CONSORCIO ORIHUECA	871,864
CONSORCIO PALERMO	5,307,813
CONSORCIO AGUAS CLARAS 2017	48,294
CONSORCIO ACUEDUCTO PIÑUELA 2017	61,853
CONSORCIO AGUAS DE ARIGUANI	39,830
CONSORCIO NUEVA ESTRELLA	541,186
CONSORCIO ARIGUANI	3,272,036
CONSORCIO AGUA TUCURINCA 2018	2,308,308
UNION TEMPORAL AM ZAPAYAN 2018	115,669
CONSORCIO FASE I	10,086,347
CONSORCIO CAUCA ALCANTARILLADO 2018	187,941
CONSORCIO LA CHINA ALCANTARILLADO 2018	1,241,592
CONSORCIO ARIGUANI 2019	9,119,876
CONSORCIO ACUEDUCTO SABANA DE LAS FLORES LP-003-2019	2,581,934
CONSORCIO AGUAS DE PIVIJAY II 2019	4,373,169
CONSORCIO MONTEERRUBIO 2019	5,693,672
CONSORCIO AGUAS EL RETEN	5,274,325
CONSORCIO CAPTACION MEDIA LUNA LP-005-2019	2,335,024
CONSORCIO CONMAGDALENA 2019	373,113
ALCIDES CALDERON CARDENAS	17,000
COOPERATIVA EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DEL RIO "EMP	2,919,670
COOPERATIVA EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DEL RIO "EMP	240,331
AGUAS DE ARACATACA S.A. E.S.P	1,108,854
RICHARD XAVIER LOPEZ	19,961
JOSE LUIS TOLOZA GUTIERREZ	13,252
DANIEL ALBERTO BRITTO FERNANDE	6,321
JOSE LUIS TOLOZA GUTIERREZ	10,640
LABORATORIO MICROBIOLOGICO - CARACTERIZACIONES	28,985
LABORATORIO MICROBIOLOGICO - CARACTERIZACIONES	6,998
MAILEN SOFIA HERNANDEZ NARANJO	2,400
JOHANIS CORRALES FARFAN	2,500
ANDRES IVAN MACHADO BURITICA	4,900
WINSTON DE JESUS WILCHES VARGAS	142,800
ING-CONSULTORIA S.A.S	433,640
FRED SILVER PEÑARANDA HERNANDEZ	5,175
ALDRIN RAFAEL PERALTA PEÑALOSA	31,500
LICUAS SA SUCURSAL COLOMBIA	9,079,683
U.T. INTERVENTORIA DE ASEGURAMIENTO	551,515
GESTION Y RESULTADO S.A.S.	105,080
TOTAL	87,423,054

NOTA 12. GASTOS GENERALES

Los Gastos Generales comprenden el saldo acumulado durante el año 2019 en que incurrió la administración para el normal funcionamiento y ejecución del PDA.

Cifras en miles de \$.

	AÑOS		Variación Absoluta	Variación Porcentual
	2019	2018		
GASTOS GENERALES				
Estudios y proyectos:	39,600	38,500	1,100	3%
Comisiones, honorarios y servicios:				
Honorarios por Asesorías Contables	86,400	86,509	(109)	0%
Honorarios por Revisoría Fiscal	64,524	62,538	1,986	3%
Honorarios Asesorías jurídicas y consultorías	380,608	334,458	46,150	14%
Honorarios Planeación y Asesorías	51,600	71,800	(20,200)	-28%
Honorarios Serv. Profesionales-componente ambiental	3,798	34,182	(30,384)	-89%
Honorarios asistencia técnica	221,930	230,815	(8,885)	-4%
Honorarios Componente Institucional	41,580	40,205	1,375	3%
Honorarios por Sistemas y Tecnología	43,355	43,860	(505)	-1%
Otros Honorarios	122,480	92,206	30,275	33%
Contrato Por Servicios	14,300	15,015	(715)	-5%
Total Comisiones, honorarios y servicios	1,030,575	1,011,588	18,987	2%
Mantenimiento	73,203	67,269	5,934	9%
Reparaciones	-	207	(207)	-100%
Servicios públicos	60,616	47,346	13,270	28%
Arrendamiento	166,938	165,691	1,247	1%
Viáticos y Gastos de viajes	25,685	28,457	(2,772)	-10%
Impresos publicaciones suscripciones y afiliaciones	1,524	-	1,524	100%
Seguros Generales (manejo y cumplimiento)	25,862	26,825	(963)	-4%
Organización de Eventos	12,391	7,731	4,660	60%
Elementos de aseo lavandería y cafetería	18,535	-	18,535	100%
Contratos de Aprendizaje	8,543	4,010	4,533	113%
Otros gastos diversos	20,066	34,987	(14,921)	-43%
TOTAL GASTOS GENERALES	1,483,538	1,432,612	50,926	4%
OTROS GASTOS				
Financieros	18	2	15	655%
Comisiones	52,530	50,246	2,284	5%
Impuesto a las Ganancias Corriente	11,109	16,284	(5,175)	-32%
Gastos Extraordinarios	6,859	8,497	(1,638)	-19%
TOTAL OTROS GASTOS	70,515	75,029	(4,514)	-6%

Se observa una disminución significativa en los gastos por honorarios de componente ambiental que obedece a la disminución del personal de esa área, también disminuyó la cuenta de otros gastos diversos en la que clasifican los gastos incurridos por concepto de útiles y papelería, gastos de correspondencia, entre otros gastos menores, para el año de 2019 se buscó optimizar estos recursos obteniendo una disminución con respecto al año anterior.

La cuenta auxiliar de otros honorarios corresponde a los profesionales de Seguridad en el Trabajo, Comunicaciones, Apoyo administrativo y el Profesional de Apoyo del Sistema General de Regalías.

En la cuenta de Comisiones se registran los gastos bancarios de las cuentas de Funcionamiento y el pago de la comisión Fiduciaria a la Fiduciaria de Occidente quien administra los recursos de Inversión de Plan Departamental de Agua en la Zona Urbana.

En la cuenta de Gastos Extraordinarios se registra el valor de los impuestos asumidos por la retención de viáticos del gerente.

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 2019		DICIEMBRE 2018	
$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{448,863}{150,690}$	=	$\frac{598,384}{160,846}$	=
		2.98		3.72

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 \$2.98 de respaldo en el activo corriente al cierre de diciembre 2019.

1.2 SOLIDEZ	DICIEMBRE 2019		DICIEMBRE 2018	
$\frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$	$\frac{959,665}{893,552}$	=	$\frac{818,356}{747,335}$	=
		1.07		1.10

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 2019.

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 2019		DICIEMBRE 2018	
$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	$\frac{893,552}{959,665}$	= 93.11%	$\frac{747,335}{818,536}$	= 91.30%

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 93.11% de sus activos totales al cierre de diciembre 2019.

2.2 ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	DICIEMBRE 2019		DICIEMBRE 2018	
$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{66,113}{150,690}$	= 43.87%	$\frac{71,201}{160,847}$	= 44.27%

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 43.87% con sus compromisos a corto plazo al cierre de diciembre 2019.

2.3 RAZON DE INDEPENDENCIA FINANCIERA	DICIEMBRE 2019		DICIEMBRE 2018	
$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo total}}$	$\frac{66,113}{959,665}$	= 6.89%	$\frac{71,201}{818,535}$	= 8.70%

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 2019 el 6.89% del activo total corresponde a los accionistas.

CAPITAL DE TRABAJO

DICIEMBRE 2019			
Activo corriente - Pasivo corriente	=	448.863 - 150.690	= 298,173

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 2019 la empresa cuenta con recursos propios y presenta un capital de trabajo de \$298.173 mil pesos.

VALOR INTRINSECO DE LA ACCION

DICIEMBRE 2019

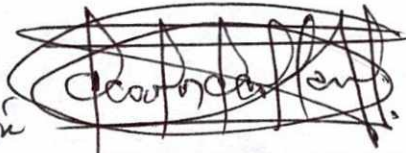
$$\frac{\text{Valor patrimonio}}{\text{Numero de acciones}} = \frac{66,113,077}{50,000} = 1,322$$

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 intrinseco 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 2019 es de \$1.322.


ALBERTO BATEMAN ZUÑIGA
Gerente Suplente


KARINA MORÓN MORÓN
Contador T.P. 149396- T


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

SERVIACTA S.A.S.

Servicios de Auditoria, Contabilidad y Tributario S.A.S...

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Santa Marta, 20 de marzo de 2020

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 2019 en comparativo al 31 de diciembre de 2018.

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 2019 y 31 de Diciembre de 2018, 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 al Régimen de Contabilidad Pública y demás 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.

Calle 70B No. 68-11- Barranquilla
Tel: 315-5620681

SERVIACTA S.A.S.

Servicios de Auditoria, Contabilidad y Tributario S.A.S...

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 2019 y 2018, 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 S.A.S.

Servicios de Auditoria, Contabilidad y Tributario S.A.S...

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 S.A.S.