



**EMPRESA DE OBRAS  
SANITARIAS DE PASTO  
EMPOPASTO S.A. ESP.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**(Expresados en miles de Pesos Colombianos)**

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO – BID Y A EMPOPASTO S.A E.S.P.

### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros de EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO – EMPOPASTO S.A. E.S.P los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, y los Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio neto y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los asuntos descritos en *Bases Para una Opinión Calificada* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO – EMPOPASTO S.A. E.S.P al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad incorporadas por la Contaduría General de la Nación (CGN) al Régimen de Contabilidad Pública mediante la Resolución 414 de 2014 y resoluciones posteriores.

### Bases Para una Opinión Calificada

3. No hemos podido satisfacernos, mediante procedimientos alternativos, de los siguientes asuntos:
  - a) Como se menciona en la nota 14 a los estados financieros la compañía no preparó cálculos actuariales de los planes de beneficios definidos y conmutaciones pensionales, bajo la metodología descrita en el Decreto 2131 de 2017, por lo que no es posible determinar su impacto en los impuestos corrientes y diferidos, ni revelar en nota a los estados financieros la diferencia frente a la reserva actuarial registrada bajo la metodología del nuevo marco técnico normativo aplicable.
  - b) Como se menciona en la nota 8, a los estados financieros se presenta una diferencia en exceso de los saldos contables frente a los aplicativos de cuentas por cobrar por prestación de servicios públicos por \$2.691 millones, de cuentas por cobrar por subsidios por \$830 millones y frente al aplicativo de facturación por \$217 millones; debido a que estas diferencias continúan en proceso de análisis por parte de la compañía; no es posible determinar su impacto.



4. Los asuntos antes descritos limitan el alcance de nuestra auditoría en cuanto a la evidencia suficiente y apropiada que debemos obtener y que nos permitan determinar si podrían haber sido necesarios ajustes a los estados financieros de EMPOPASTO S.A. E.S.P por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.
5. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estos estándares son descritas en mayor detalle en la sección *Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de Estados Financieros*. Somos independientes de la compañía de acuerdo con los requerimientos del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad y además hemos cumplido otras responsabilidades éticas de acuerdo con los requerimientos del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Excepto por lo mencionado en párrafo anterior de este informe, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para basar nuestra opinión calificada.

#### **Párrafo de énfasis**

6. Como se detalla en la nota 5 a los estados financieros, la compañía realizó una corrección retroactiva al 31 de diciembre de 2015 de los estados financieros de la entidad como resultado de la re-parametrización del sistema contable a los nuevos requerimientos de la Resolución 414 de la CGN, en consecuencia, los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron reexpresados retroactivamente para reflejar dichos cambios como si hubieran sido efectuados en esa fecha. Como se detalla en esta nota, no fue posible evaluar los efectos de las diferencias entre los estados financieros previamente reportados al BID y los saldos reexpresados de este informe; que representaron un incremento de activos por \$869 millones, un incremento en pasivos por \$545 millones, una disminución del resultado del periodo por \$2.425 millones y un incremento neto del patrimonio por \$324 millones.
7. Como se menciona en la nota 10 a los estados financieros la Compañía se encuentra en proceso de determinar el kárdex de activos fijos para obtener la identificación individual de bienes según lo establecido en el régimen de contabilidad pública y asignarle las vidas útiles remanentes determinadas por el evaluador; los estados financieros no contienen ningún efecto sobre este asunto.
8. Llamamos la atención a la Nota 6 a los estados financieros la cual detalla el saldo de los recursos del Convenio Interadministrativo 005 de 2015 por \$1.285 millones; según el cual el Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio de Colombia destinó \$14.927 millones para el financiamiento del pago de pasivos laborales de la compañía. Esta subvención del gobierno, reconocida en los resultados de periodos anteriores, está sujeta a la liquidación del convenio.
9. Llamamos la atención a la nota 15 a los estados financieros que describe una incertidumbre relacionada con el resultado de la reclamación que se presentó en contra de la compañía a través de una acción popular y otros litigios mencionados en esta nota los cuales se encuentran provisionados.
10. Nuestra opinión calificada, no es con respecto a estos asuntos.



## **Responsabilidades de la administración y aquellos encargados del gobierno sobre los estados financieros**

11. La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de conformidad con el marco conceptual y las normas para el reconocimiento, medición y presentación de los hechos económicos de las empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público emitidas por la Contaduría General de la Nación de Colombia mediante la Resolución 414 de 2014; y por el control interno que la gerencia considere relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.
12. En la preparación de los estados financieros la administración es responsable por determinar la habilidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelar, si aplica, asuntos relacionados al negocio en marcha y la utilización de las bases contables de negocio en marcha a menos que la administración intente liquidar la compañía, o cesar operaciones, o no tenga alternativas realistas diferentes a realizar esto.
13. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

## **Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de Estados Financieros**

14. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando exista. Los errores materiales pueden surgir a partir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

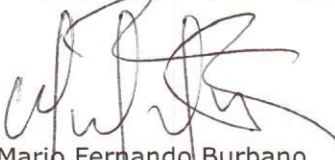
## **Otra Información**

15. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 previamente reportados, y antes de los ajustes descritos en la Nota 5 a los estados financieros adjuntos, fueron auditados por nosotros y sobre los que expresamos una opinión con salvedades por una subvaluación de la provisión para contingencias por \$7,091 millones reportadas como probables por los abogados a cargo; al cierre del año 2017 no se presentaron desembolsos por estos asuntos y recibimos respuesta de los abogados indicando como remota su probabilidad.
16. Nuestras recomendaciones sobre control interno y otros asuntos han sido comunicadas a la Administración en un informe separado, las cuales incluyen oportunidades de mejora relevantes para asegurar el adecuado registro de las transacciones de la compañía.



### **Restricción del Uso y Distribución**

17. Este informe ha sido preparado únicamente para uso de la administración de EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO – EMPOPASTO S.A. E.S.P para su presentación al Banco Interamericano de Desarrollo - BID y no deberá ser utilizado para ningún otro propósito, ni por ninguna otra parte.



Mario Fernando Burbano  
Socio de Auditoría  
Deloitte & Touche Ltda.


30 de abril de 2018

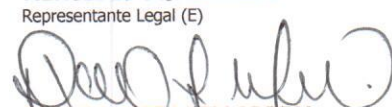
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017, 2.016 Y 1 DE ENERO DE 2.016

(En Miles de Pesos Colombianos)

ACTIVO	NOTAS	31 DE DIC 2017	31 DE DIC 2016 (re expresados)	1 DE ENERO 2016 (re expresados)
		\$	\$	\$
<b>CORRIENTE</b>		<b>33.086.077</b>	<b>39.184.031</b>	<b>35.676.084</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	( 6 )	<b>14.129.790</b>	<b>16.848.965</b>	<b>19.173.458</b>
Caja		0	0	160.843
Depositos en Instituciones Financieras		9.940.626	13.903.179	14.114.218
Otros Equivalentes al Efectivo		4.189.164	2.945.786	4.898.397
<b>Inversiones</b>	( 7 )	<b>1.595.661</b>	<b>5.553.468</b>	<b>1.168</b>
Inversiones en Admón. de Liquidez Renta Fija		1.594.493	5.552.300	0
Inversiones en Empresas de Servicios Publicos		1.168	1.168	1.168
<b>Cuentas por Cobrar</b>	( 8 )	<b>15.700.519</b>	<b>15.280.981</b>	<b>15.097.773</b>
Prestacion de Servicios Publicos		10.873.158	10.713.628	10.899.628
Avances y Anticipos Entregados		2.657.111	1.260.346	3.426.054
Antic. O Saldos a Favor por Imp. y Contribuc		4.413.457	5.585.638	3.970.720
Otras Cuentas por Cobrar		1.420.449	1.659.069	908.235
Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar		(3.663.656)	(3.937.700)	(4.106.864)
<b>Inventarios</b>	( 9 )	<b>1.660.107</b>	<b>1.500.617</b>	<b>1.403.685</b>
Materiales y Suministro		1.736.572	1.577.082	1.480.150
Provisión para Protección de Inventarios		(76.465)	(76.465)	(76.465)
<b>NO CORRIENTE</b>		<b>323.211.699</b>	<b>310.571.596</b>	<b>301.458.220</b>
<b>Cuentas por Cobrar</b>		<b>2.245.000</b>	<b>2.685.000</b>	<b>0</b>
Otras Cuentas Por Cobrar		2.245.000	2.685.000,00	
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>	( 10 )	<b>315.801.716</b>	<b>305.713.127</b>	<b>299.182.280</b>
Terrenos		9.224.079	9.224.079	9.044.079
Construcciones en Curso		34.565.104	25.941.064	34.299.517
Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje		33.996.262	33.947.938	29.094.006
Edificaciones		15.744.933	15.744.933	15.744.933
Plantas y Ductos		10.908.736	10.908.736	10.786.220
Redes, Líneas y Cables		222.442.810	214.347.854	197.549.769
Maquinaria y equipo		7.273.523	6.692.780	6.495.692
Muebles, enseres y equipos de oficina		733.328	676.349	659.348
Equipos de comunicación y computación		1.912.331	1.495.617	1.410.023
Equipo de transporte. Tracción y elevación		1.074.236	877.256	877.256
Depreciación Acumulada		(22.073.626)	(14.143.479)	(6.778.563)
<b>Otros Activos No Corrientes</b>	( 11 )	<b>5.164.983</b>	<b>2.173.469</b>	<b>2.275.940</b>
Plan de Activos para Beneficios a Empleados		0	0	1.296
Gastos pagados por anticipado		12.461	156.932	172.193
Cargos diferidos		3.192.692	113.663	113.663
Otros Activos		2.133	2.134	2.134
Activos Intangibles		2.625.532	2.487.578	2.487.578
Amortización Acumulada de Intangibles		(667.835)	(586.838)	(500.924)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>356.297.776</b>	<b>349.755.627</b>	<b>337.134.304</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>				
Derechos Contingentes		858.389	2.330.392	965.483
Deudoras de Control		7.953.886	14.626.319	31.108.035
Deudoras Por Contra		(8.812.275)	(16.956.711)	(32.073.518)

Las notas a los Estados Financieros son parte integral de los mismos.

  
**MERCEDES SOUZA WEICH**  
Representante Legal (E)

  
**DIANA L. MERA VILLARREAL**  
Contador  
T. P. 11.5818 - T

  
**GUILLERMO VILLOTA GOMEZ**  
Subgerente Administrativo y Financiero



(En Miles de Pesos Colombianos)


PASIVO	NOTAS	31 DE DIC 2017	31 DE DIC 2016 (re expresados)	1 DE ENERO 2016 (re expresados)
		\$	\$	\$
<b>CORRIENTE</b>		<b>21.307.002</b>	<b>19.047.099</b>	<b>12.007.149</b>
<b>Prestamos por Pagar</b>	( 16 )	<b>3.841.825</b>	<b>1.704.833</b>	<b>0</b>
Operaciones financiamiento externas L P		3.748.401	1.704.833	0
Financiamiento Interno a C P		93.424	0	0
<b>Cuentas por Pagar</b>	( 12 )	<b>13.124.237</b>	<b>13.022.291</b>	<b>10.027.756</b>
Adquisición de bienes Nacionales		1.493.308	1.311.864	888.987
Acreedores		3.360.458	815.466	1.091.253
Impuestos Contribuciones y Tasas		1.977.300	4.843.279	1.857.627
Avances y Anticipos Recibidos		6.091.229	5.714.225	5.714.093
Otras cuentas por Pagar		201.942	337.457	475.796
<b>Beneficios a los Empleados</b>		<b>3.248.984</b>	<b>2.532.878</b>	<b>192.296</b>
Beneficios a los Empleados a Corto Plazo	( 13 )	1.052.151	450.427	192.296
Beneficios Posempleo Pensiones	( 14 )	2.196.833	2.082.451	0
<b>Provisiones</b>	( 15 )	<b>1.091.956</b>	<b>1.787.097</b>	<b>1.787.097</b>
Litigios y Demandas		1.091.956	1.787.097	1.787.097
<b>NO CORRIENTE</b>		<b>142.825.954</b>	<b>139.607.387</b>	<b>141.797.154</b>
<b>Prestamos por Pagar</b>	( 16 )	<b>67.063.815</b>	<b>67.154.656</b>	<b>66.773.297</b>
Financiamiento Interno Banca Cccial		0	0	577.306
Financiamiento Interno a Largo Plazo		223.583	552.617	870.546
Operaciones financiamiento externas L P		66.840.232	66.602.039	65.325.445
<b>Beneficios a los Empleados</b>	( 14 )	<b>22.206.555</b>	<b>19.714.424</b>	<b>19.668.328</b>
Beneficios Posempleo Pensiones		22.206.555	19.714.424	19.668.328
<b>Otros Pasivos</b>		<b>53.555.584</b>	<b>52.738.307</b>	<b>55.355.529</b>
Otros Pasivos	( 17 )	64.291	64.291	64.291
Pasivo por Impuesto Diferido	( 18 )	53.491.293	52.674.016	55.291.238
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>164.132.956</b>	<b>158.654.486</b>	<b>153.804.303</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>192.164.820</b>	<b>191.101.141</b>	<b>183.330.001</b>
<b>Patrimonio Institucional</b>		<b>192.164.820</b>	<b>191.101.141</b>	<b>183.330.001</b>
Capital autorizado y pagado	( 19 )	31.019	31.019	31.019
Prima en colocación o cuotas	( 20 )	71.107	71.107	71.107
Otros Resultados Integrales	( 21 )	(8.298.279)	(4.383.923)	(1.033.670)
Reservas		38.846.855	38.846.855	38.846.855
Resultados del ejercicio		7.936.606	11.121.393	16.825.250
Resultados Acumulados		24.988.072	16.825.250	0
Efecto Transición Nuevo Marco Normativo	( 22 )	128.589.440	128.589.440	128.589.440
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>356.297.776</b>	<b>349.755.627</b>	<b>337.134.304</b>

**CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS**

Responsabilidades Contingentes	7.099.426	31.600.855	29.670.582
Acreedoras por Contra	-7.099.426	-31.600.855	-29.670.582

Las notas a los Estados Financieros son parte integral de los mismos.

  
**MERCEDES SOUZA WEICH**  
Representante Legal (E)

  
**DIANA L. MERA VILLARREAL**  
Contador  
T. P. 11.5818 - T

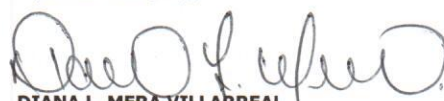
  
**GUILLERMO VILLOTA GOMEZ**  
Subgerente Administrativo y Financiero

**EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPOPASTO S. A. ESP**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 Y 2.016**

( En Miles de Pesos Colombianos )

CONCEPTO	NOTAS	A DICIEMBRE 2017	A DICIEMBRE 2016 (re expresados )
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	( 23 )	<b>45.142.210</b>	<b>42.376.821</b>
<b>VENTA DE SERVICIOS</b>		<b>45.142.210</b>	<b>42.376.821</b>
Servicio de acueducto		21.772.004	23.990.228
Servicio de alcantarillado		23.932.951	18.866.419
Devoluciones, Rebajas y Descuentos en Venta de Servicios		(562.745)	(479.826)
<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	( 24 )	<b>26.458.255</b>	<b>23.123.072</b>
Servicios de Acueducto		18.520.779	16.186.150
Servicios de Alcantarillado		7.937.476	6.936.922
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>18.683.955</b>	<b>19.253.749</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	( 25 )	<b>9.147.872</b>	<b>11.190.936</b>
<b>De administración</b>		<b>8.728.525</b>	<b>8.813.397</b>
Servicios Personales		4.844.256	4.534.204
Contribuciones Imputadas		26.019	188.004
Contribuciones Efectivas		453.023	332.118
Aportes sobre Nómina		5.220	7.173
Generales		2.543.189	2.131.691
Impuestos Contribuciones y Tasas		856.818	1.620.207
<b>Provisiones, Agotamiento, Depreciaciones y Amortizaciones</b>		<b>419.347</b>	<b>2.377.539</b>
Provisión para Obligaciones Fiscales		295.860	2.114.541
Depreciaciones de Propiedad Planta y Equipo		68.513	198.088
Agotamiento de Intangibles		54.974	64.910
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>		<b>9.536.083</b>	<b>8.062.813</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	( 27 )	<b>4.237.695</b>	<b>5.746.923</b>
Financieros		773.998	974.859
Ajuste Diferencial Cambiario		929.972	3.367.404
Extraordinarios		2.518.537	1.396.066
Ajustes de Ejercicios Anteriores		15.188	8.594
<b>Otros gastos</b>	( 26 )	<b>5.019.895</b>	<b>4.073.150</b>
Intereses		2.692.587	2.671.520
Financieros		1.271.109	1.163.735
Extraordinarios		1.036.732	63.265
Ajustes de Ejercicios Anteriores		19.467	174.630
<b>EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>8.753.883</b>	<b>9.736.586</b>
<b>Impuesto a las Ganancias</b>	( 18 )		
Impuesto a la renta corriente		0	1.232.415
Impuesto a la renta diferido		817.277	2.617.222
		(817.277)	1.384.807
<b>EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>7.936.606</b>	<b>11.121.393</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		(3.914.356)	(3.350.253)
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>4.022.250</b>	<b>7.771.140</b>

  
**MERCEDES SOUZA WEICH**  
Representante Legal (E)

  
**DIANA L. MERA VILLARREAL**  
Contador  
T. P. 11.5818 - T

  
**GUILLERMO VILLOTA GOMEZ**  
Subgerente Administrativo y Financiero



**EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPOPASTO S. A. ESP**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresado en Miles de Pesos Colombianos)

	Ganancias acumuladas							Total Patrimonio neto	
	Capital autorizado y pagado	Prima en colocación o cuotas	Ganancia o pérdida actuarial	Reservas	Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del período		Total ganancias acumuladas
Saldos a Enero 1, de 2016	31.019	71.107	(1.033.670)	38.846.855	128.589.440	-	16.825.250	184.261.545	183.330.001
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	16.825.250	(16.825.250)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	(3.350.253)	-	-	-	11.121.393	11.121.393	7.771.140
Saldos a Diciembre 31, de 2016	31.019	71.107	(4.383.923)	38.846.855	128.589.440	16.825.250	11.121.393	195.382.938	191.101.141
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	11.121.393	(11.121.393)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(2.958.571)	-	(2.958.571)	(2.958.571)
Resultado integral total del año	-	-	(3.914.356)	-	-	-	7.936.606	7.936.606	4.022.250
Saldos a Diciembre 31, de 2017	31.019	71.107	(8.298.279)	38.846.855	128.589.440	24.988.072	7.936.606	200.360.973	192.164.820

  
**MERCEDES SOUZA WEICH**  
 Representante Legal (E)

  
**DIANA L. MERA VILLARREAL**  
 Contador

T. P. 11.5818 - T

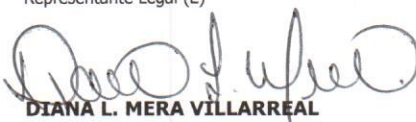
  
**GUILLERMO VALLOZA GOMEZ**  
 Subgerente Administrativo y Financiero

**EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPOPASTO S. A. ESP**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
 (Expresado en Miles de Pesos Colombianos)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016 (restablecido)
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	47.941.770	39.508.612
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(30.673.404)	(21.408.073)
Impuesto a las ganancias pagados	-	(1.232.415)
Otros gastos / ingresos netos	(5.014.199)	1.673.772
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>12.254.167</b>	<b>18.541.896</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipo	(18.018.735)	(17.400.283)
Efectivo recibido (pagado) por la (compra) venta de inversiones en instrumentos financieros	3.957.807	(5.552.300)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>(14.060.928)</b>	<b>(22.952.583)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido por obligaciones con instituciones financieras	2.046.151	2.086.192
Pago de dividendos	(2.958.563)	-
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento</b>	<b>(912.412)</b>	<b>2.086.192</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(2.719.173)</b>	<b>(2.324.495)</b>
<b>Efectivo y equivalentes</b>		
Al inicio del año	16.848.963	19.173.460
<b>Al final del año</b>	<b>14.129.790</b>	<b>16.848.965</b>

  
**MERCEDES SOUZA WEICH**

Representante Legal (E)

  
**DIANA L. MERA VILLARREAL**

Contador

T. P. 11.5818 - T

  
**GUILLERMO VILLOTA GOMEZ**

Subgerente Administrativo y Financiero





# **EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPOPASTO S.A. ESP.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**(Expresados en miles de Pesos Colombianos)**

**Correspondientes al ejercicio terminado**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.**

## EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPOPASTO S.A. ESP

### ÍNDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Estados de Situación Financiera .....	1
Estados de resultados y de otros resultados integrales .....	3
Estados de cambios en el patrimonio .....	4
Estados de flujos de efectivo .....	5
1. INFORMACIÓN GENERAL .....	6
2. DESCRIPCIÓN DEL SECTOR DONDE PARTICIPA LA ENTIDAD. ....	6
2.5. Normas contables profesionales aplicadas. ....	9
2.6. Bases de preparación de los estados financieros. ....	9
2.7. Bases de presentación de los estados financieros. ....	10
2.8. Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste. ....	10
2.9. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. ....	11
2.10. Efectivo y equivalentes al efectivo. ....	11
2.11. Inversiones de liquidez .....	11
2.12. Cuentas por cobrar. ....	12
2.13. Inventarios. ....	12
2.14. Propiedades, planta y equipo. ....	12
2.15. Gastos pagados por anticipado. ....	13
2.16. Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera. ....	13
2.17. Cuentas por pagar. ....	14
2.18. Impuestos gravámenes y tasas. ....	14
2.19. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos. ....	14
2.20. Impuesto al Valor Agregado (IVA). ....	16
2.21. Obligaciones laborales. ....	16
2.22. Patrimonio. ....	17
2.23. Reconocimiento de ingresos. ....	17
2.24. Costos y gastos. ....	17
2.25. Cuentas de orden deudoras y acreedoras. ....	17
2.26. Estado de Flujos de Efectivo. ....	17
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN. ....	18
4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS. ....	19
4.1. Riesgo de crédito. ....	19
4.2. Riesgo de liquidez. ....	19
4.3. Riesgo de mercado. ....	20
5. RESTABLECIMIENTO DE SALDOS INICIALES. ....	21
5.1. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 1 de enero de 2016. ....	24
5.2. Conciliación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016. ....	22



### 5.3. Conciliación del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2016.

.....	23
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	26
7. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS.....	27
8. CUENTAS POR COBRAR.....	27
9. INVENTARIOS. ....	29
10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	30
11. OTROS ACTIVOS.....	34
12. CUENTAS POR PAGAR.....	35
13. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS. ....	37
14. PROVISIONES.....	38
15. PRÉSTAMOS POR PAGAR. ....	38
16. OTROS PASIVOS.....	41
17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	41
18. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO. ....	44
19. PRIMA EN COLOCACIÓN. ....	44
20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.....	44
21. GANANCIAS ACUMULADAS. ....	45
22. INGRESOS OPERACIONALES.....	45
23. COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS.....	46
24. GASTOS OPERACIONALES. ....	47
25. OTROS GASTOS.....	47
26. OTROS INGRESOS. ....	48
27. CONTINGENCIAS Y OTROS. ....	48
28. HECHOS POSTERIORES.....	48
29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. ....	48

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES	1.234.567	1.123.456
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	(876.543)	(765.432)
GASTOS OPERACIONALES	(234.567)	(345.678)
OTROS GASTOS	(123.456)	(234.567)
OTROS INGRESOS	567.890	678.901
CONTINGENCIAS Y OTROS	123.456	234.567
HECHOS POSTERIORES	0	0
APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	0	0

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES	1.234.567	1.123.456
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	(876.543)	(765.432)
GASTOS OPERACIONALES	(234.567)	(345.678)
OTROS GASTOS	(123.456)	(234.567)
OTROS INGRESOS	567.890	678.901
CONTINGENCIAS Y OTROS	123.456	234.567
HECHOS POSTERIORES	0	0
APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	0	0

El presente Estado de Resultados Integrales fue elaborado de acuerdo a la información que se encuentra en los libros de contabilidad de la Empresa, y ha sido revisado por el Comité de Vigilancia y Control, el cual ha emitido su opinión favorable sobre la veracidad y confiabilidad de la misma.

En Pasto, a los 31 días del mes de diciembre de 2016.

*[Firma]*  
 Gerente General

*[Firma]*  
 Presidente del Comité de Vigilancia y Control

EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPPOPASTO S. A. ESP

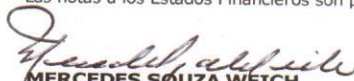
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

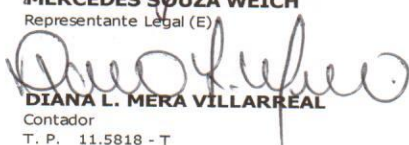
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017, 2.016 Y 1 DE ENERO DE 2.016

(En Miles de Pesos Colombianos)

ACTIVO	NOTAS	31 DE DIC 2017	31 DE DIC 2016 (re expresados)	1 DE ENERO 2016 (re expresados)
<b>CORRIENTE</b>		<b>33,086,077</b>	<b>39,184,031</b>	<b>35,676,084</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	( 6 )	<b>14,129,790</b>	<b>16,848,965</b>	<b>19,173,458</b>
Caja		0	0	160,843
Depositos en Instituciones Financieras		9,940,626	13,903,179	14,114,218
Otros Equivalentes al Efectivo		4,189,164	2,945,786	4,898,397
<b>Inversiones</b>	( 7 )	<b>1,595,661</b>	<b>5,553,468</b>	<b>1,168</b>
Inversiones en Admón. de Liquidez Renta Fija		1,594,493	5,552,300	0
Inversiones en Empresas de Servicios Públicos		1,168	1,168	1,168
<b>Cuentas por Cobrar</b>	( 8 )	<b>15,700,519</b>	<b>15,280,981</b>	<b>15,097,773</b>
Prestación de Servicios Públicos		10,873,158	10,713,628	10,899,628
Avances y Anticipos Entregados		2,657,111	1,260,346	3,426,054
Antic. O Saldos a Favor por Imp. y Contribuc		4,413,457	5,585,638	3,970,720
Otras Cuentas por Cobrar		1,420,449	1,659,069	908,235
Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar		(3,663,656)	(3,937,700)	(4,106,864)
<b>Inventarios</b>	( 9 )	<b>1,660,107</b>	<b>1,500,617</b>	<b>1,403,685</b>
Materiales y Suministro		1,736,572	1,577,082	1,480,150
Provisión para Protección de Inventarios		(76,465)	(76,465)	(76,465)
<b>NO CORRIENTE</b>		<b>323,211,699</b>	<b>310,571,596</b>	<b>301,458,220</b>
<b>Cuentas por Cobrar</b>		<b>2,245,000</b>	<b>2,685,000</b>	<b>0</b>
Otras Cuentas Por Cobrar		2,245,000	2,685,000.00	
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>	( 10 )	<b>315,801,716</b>	<b>305,713,127</b>	<b>299,182,280</b>
Terrenos		9,224,079	9,224,079	9,044,079
Construcciones en Curso		34,565,104	25,941,064	34,299,517
Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje		33,996,262	33,947,938	29,094,006
Edificaciones		15,744,933	15,744,933	15,744,933
Plantas y Ductos		10,908,736	10,908,736	10,786,220
Redes, Líneas y Cables		222,442,810	214,347,854	197,549,769
Maquinaria y equipo		7,273,523	6,692,780	6,495,692
Muebles, enseres y equipos de oficina		733,328	676,349	659,348
Equipos de comunicación y computación		1,912,331	1,495,617	1,410,023
Equipo de transporte. Tracción y elevación		1,074,236	877,256	877,256
Depreciación Acumulada		(22,073,626)	(14,143,479)	(6,778,563)
<b>Otros Activos No Corrientes</b>	( 11 )	<b>5,164,983</b>	<b>2,173,469</b>	<b>2,275,940</b>
Plan de Activos para Beneficios a Empleados		0	0	1,296
Gastos pagados por anticipado		12,461	156,932	172,193
Cargos diferidos		3,192,692	113,663	113,663
Otros Activos		2,133	2,134	2,134
Activos Intangibles		2,625,532	2,487,578	2,487,578
Amortización Acumulada de Intangibles		(667,835)	(586,838)	(500,924)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>356,297,776</b>	<b>349,755,627</b>	<b>337,134,304</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>				
Derechos Contingentes		858,389	2,330,392	965,483
Deudoras de Control		7,953,886	14,626,319	31,108,035
Deudoras Por Contra		(8,812,275)	(16,956,711)	(32,073,518)

Las notas a los Estados Financieros son parte integral de los mismos.

  
**MERCEDES SOUZA WEICH**  
 Representante Legal (E)

  
**DIANA L. MERA VILLARREAL**  
 Contador  
 T. P. 11.5818 - T

  
**GUILLERMO VILLOTA GOMEZ**  
 Subgerente Administrativo y Financiero

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPOPASTO S. A. ESP**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017, 2.016 Y 1 DE ENERO DE 2.016**

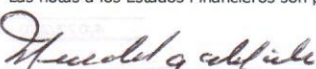
(En Miles de Pesos Colombianos)

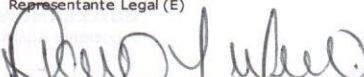
PASIVO	NOTAS	31 DE DIC 2017	31 DE DIC 2016 (re expresados)	1 DE ENERO 2016 (re expresados)
		\$	\$	\$
<b>CORRIENTE</b>		<b>21,307,002</b>	<b>19,047,099</b>	<b>12,007,149</b>
<b>Prestamos por Pagar</b>	( 16 )	<b>3,841,825</b>	<b>1,704,833</b>	<b>0</b>
Operaciones financiamiento externas L P		3,748,401	1,704,833	0
Financiamiento Interno a C P		93,424	0	0
<b>Cuentas por Pagar</b>	( 12 )	<b>13,124,237</b>	<b>13,022,291</b>	<b>10,027,756</b>
Adquisición de bienes Nacionales		1,493,308	1,311,864	888,987
Acreedores		3,360,458	815,466	1,091,253
Impuestos Contribuciones y Tasas		1,977,300	4,843,279	1,857,627
Avances y Anticipos Recibidos		6,091,229	5,714,225	5,714,093
Otras cuentas por Pagar		201,942	337,457	475,796
<b>Beneficios a los Empleados</b>		<b>3,248,984</b>	<b>2,532,878</b>	<b>192,296</b>
Beneficios a los Empleados a Corto Plazo	( 13 )	1,052,151	450,427	192,296
Beneficios Posempleo Pensiones	( 14 )	2,196,833	2,082,451	0
<b>Provisiones</b>	( 15 )	<b>1,091,956</b>	<b>1,787,097</b>	<b>1,787,097</b>
Litigios y Demandas		1,091,956	1,787,097	1,787,097
<b>NO CORRIENTE</b>		<b>142,825,954</b>	<b>139,607,387</b>	<b>141,797,154</b>
<b>Prestamos por Pagar</b>	( 16 )	<b>67,063,815</b>	<b>67,154,656</b>	<b>66,773,297</b>
Financiamiento Interno Banca Cccial		0	0	577,306
Financiamiento Interno a Largo Plazo		223,583	552,617	870,546
Operaciones financiamiento externas L P		66,840,232	66,602,039	65,325,445
<b>Beneficios a los Empleados</b>	( 14 )	<b>22,206,555</b>	<b>19,714,424</b>	<b>19,668,328</b>
Beneficios Posempleo Pensiones		22,206,555	19,714,424	19,668,328
<b>Otros Pasivos</b>		<b>53,555,584</b>	<b>52,738,307</b>	<b>55,355,529</b>
Otros Pasivos	( 17 )	64,291	64,291	64,291
Pasivo por Impuesto Diferido	( 18 )	53,491,293	52,674,016	55,291,238
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>164,132,956</b>	<b>158,654,486</b>	<b>153,804,303</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>192,164,820</b>	<b>191,101,141</b>	<b>183,330,001</b>
<b>Patrimonio Institucional</b>		<b>192,164,820</b>	<b>191,101,141</b>	<b>183,330,001</b>
Capital autorizado y pagado	( 19 )	31,019	31,019	31,019
Prima en colocación o cuotas	( 20 )	71,107	71,107	71,107
Otros Resultados Integrales	( 21 )	(8,298,279)	(4,383,923)	(1,033,670)
Reservas		38,846,855	38,846,855	38,846,855
Resultados del ejercicio		7,936,606	11,121,393	16,825,250
Resultados Acumulados		24,988,072	16,825,250	0
Efecto Transición Nuevo Marco Normativo	( 22 )	128,589,440	128,589,440	128,589,440
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>356,297,776</b>	<b>349,755,627</b>	<b>337,134,304</b>

**CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS**

Responsabilidades Contingentes	7,099,426	31,600,855	29,670,582
Acreedoras por Contra	-7,099,426	-31,600,855	-29,670,582

Las notas a los Estados Financieros son parte integral de los mismos.

  
**MERCEDES SOUZA WEICH**  
 Representante Legal (E)

  
**DIANA L. MERA VILLARREAL**  
 Contador  
 T. P. 11.5818 - T

  
**GUILLERMO VILLOTA GOMEZ**  
 Subgerente Administrativo y Financiero

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



( En Miles de Pesos Colombianos )

CONCEPTO	NOTAS	A DICIEMBRE 2017	A DICIEMBRE 2016 (re expresados )
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	( 23 )	<b>45,142,210</b>	<b>42,376,821</b>
<b>VENTA DE SERVICIOS</b>		<b>45,142,210</b>	<b>42,376,821</b>
Servicio de acueducto		21,772,004	23,990,228
Servicio de alcantarillado		23,932,951	18,866,419
Devoluciones, Rebajas y Descuentos en Venta de Servicios		(562,745)	(479,826)
<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	( 24 )	<b>26,458,255</b>	<b>23,123,072</b>
Servicios de Acueducto		18,520,779	16,186,150
Servicios de Alcantarillado		7,937,476	6,936,922
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>18,683,955</b>	<b>19,253,749</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	( 25 )	<b>9,147,872</b>	<b>11,190,936</b>
<b>De administración</b>		<b>8,728,525</b>	<b>8,813,397</b>
Servicios Personales		4,844,256	4,534,204
Contribuciones Imputadas		26,019	188,004
Contribuciones Efectivas		453,023	332,118
Aportes sobre Nómina		5,220	7,173
Generales		2,543,189	2,131,691
Impuestos Contribuciones y Tasas		856,818	1,620,207
<b>Provisiones, Agotamiento, Depreciaciones y Amortizaciones</b>		<b>419,347</b>	<b>2,377,539</b>
Provisión para Obligaciones Fiscales		295,860	2,114,541
Depreciaciones de Propiedad Planta y Equipo		68,513	198,088
Agotamiento de Intangibles		54,974	64,910
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>		<b>9,536,083</b>	<b>8,062,813</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	( 27 )	<b>4,237,695</b>	<b>5,746,923</b>
Financieros		773,998	974,859
Ajuste Diferencial Cambiario		929,972	3,367,404
Extraordinarios		2,518,537	1,396,066
Ajustes de Ejercicios Anteriores		15,188	8,594
<b>Otros gastos</b>	( 26 )	<b>5,019,895</b>	<b>4,073,150</b>
Intereses		2,692,587	2,671,520
Financieros		1,271,109	1,163,735
Extraordinarios		1,036,732	63,265
Ajustes de Ejercicios Anteriores		19,467	174,630
<b>EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>8,753,883</b>	<b>9,736,586</b>
<b>Impuesto a las Ganancias</b>	( 18 )		
Impuesto a la renta corriente		0	1,232,415
Impuesto a la renta diferido		817,277	2,617,222
		(817,277)	1,384,807
<b>EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>7,936,606</b>	<b>11,121,393</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>(3,914,356)</b>	<b>(3,350,253)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>4,022,250</b>	<b>7,771,140</b>

*Mercedes Souza Weich*  
**MERCEDES SOUZA WEICH**  
 Representante Legal (E)

*Diana L. Mera Villarreal*  
**DIANA L. MERA VILLARREAL**  
 Contador  
 T. P. 11.5818 - T


*Guillermo Villota Gomez*  
**GUILLERMO VILLOTA GOMEZ**  
 Subgerente Administrativo y Financiero


Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPOPASTO S. A. ESP  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
(Expresado en Miles de Pesos Colombianos)

	Capital autorizado y pagado	Prima en colocación o cuotas	Ganancia o pérdida actuarial	Ganancias acumuladas				Total Patrimonio neto
				Reservas	Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Total ganancias acumuladas
Saldos a Enero 1, de 2016	31.019	71.107	(1.033.670)	38.846.855	128.589.440	-	16.825.250	184.261.545
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	(3.350.253)	-	-	16.825.250	(16.825.250)	-
Saldos a Diciembre 31, de 2016	31.019	71.107	(4.383.923)	38.846.855	128.589.440	16.825.250	11.121.393	183.330.001
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	(3.914.356)	-	-	11.121.393	(11.121.393)	-
Saldos a Diciembre 31, de 2017	31.019	71.107	(8.298.279)	38.846.855	128.589.440	24.988.072	7.936.606	192.164.820

  
**MERCEDES SOUZA WEICH**  
Representante Legal (E)

  
**GUILLERMO VILLOTA GOMEZ**  
Subgerente Administrativo  
Financiero

  
**DIANA L. MERA VILLARREAL**  
Contador  
T.P. 11.5818 - T

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPOPASTO S. A. ESF**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
 (Expresado en Miles de Pesos Colombianos)

	Diciembre 31, 2017
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	47,941,770
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(30,673,404)
Impuesto a las ganancias pagados	-
Otros gastos / ingresos netos	(5,014,199)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>12,254,167</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>	
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipo	(18,018,735)
Efectivo recibido (pagado) por la (compra) venta de inversiones en instrumentos financieros	3,957,807
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>(14,060,928)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>	
Efectivo recibido por obligaciones con instituciones financieras	2,046,151
Pago de dividendos	(2,958,563)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento</b>	<b>(912,412)</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(2,719,173)</b>
<b>Efectivo y equivalentes</b>	
Al inicio del año	16,848,963
<b>Al final del año</b>	<b>14,129,790</b>



**MERCEDES SOUZA WEICH**

Representante Legal (E)



**DIANA L. MERA VILLARREAL**

Contador

T. P. 11.5818 - T



**GUILLERMO VILLAL**  
 Subgerente Administrativo



## 1. INFORMACIÓN GENERAL.

**a) Nombre de la entidad:**

EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPOPASTO S.A. ESP

**b) NIT de la entidad:**

891200686-3

**c) Domicilio de la entidad:**

San Juan de Pasto, Nariño, Colombia.

**d) Forma legal de la entidad:**

ESP

**e) País de incorporación:**

Colombia.

**f) Descripción y objeto social:**

EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPOPASTO S.A. ESP, identificada con NIT 891.200.686-3, tiene por objeto social la prestación de servicios públicos domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado y las actividades complementarias relacionadas y/o conexas a ellos. Con domicilio en la ciudad de Pasto, Departamento de Nariño, República de Colombia, duración indefinida e identificada.

## 2. DESCRIPCIÓN DEL SECTOR DONDE PARTICIPA LA ENTIDAD.

La EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPOPASTO S.A. ESP realizará su objeto principalmente en el casco urbano del Municipio de Pasto, pudiendo ejecutar obras en el sector rural a través de Convenios celebrados con el municipio, el Departamento, la Nación, organismos gubernamentales y no gubernamentales, nacionales e internacionales y otros legalmente autorizados, siempre y cuando la capacidad técnica y financiera lo permita.

De acuerdo con el artículo 22 de la ley 142 de 1994, EMPOPASTO no requiere permiso para desarrollar su objeto social, sin embargo, para operar requiere obtener de las autoridades competentes, según sea el caso, las concesiones permisos y licencias de que tratan los artículos 25 y 26 de la misma ley. De igual forma Empopasto S.A. E.S.P. se encuentra vigilado por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios.

## **2.1. Generalidades**

En desarrollo de la Constitución Política se emitió la Ley 142 de 1994, por medio de la cual se establece el marco de las relaciones entre los prestadores de servicios públicos, el Estado y los usuarios, regulados, controlados y vigilados por el Estado en su prestación. Además, dispone que, para cumplir con la función social de la propiedad, pública o privada, las entidades que presten servicios públicos tienen la obligación de asegurar su prestación en forma continua y eficiente, sin abuso de la posición dominante. Se establecieron tres modelos de régimen de regulación, libertad regulada, libertad vigilada y el régimen de libertad; Empopasto pertenece al régimen de Libertad Regulada.

## **2.2. Tarifas**

De acuerdo con el artículo 1.2.1.1 de la Resolución CRA 151 de 2001, modificada por la resolución CRA 271 de 2003, le corresponde a la Junta Directiva de la Empresa de Obras Sanitarias de Pasto EMPOPASTO S.A. E.S.P., en su calidad de Entidad Tarifaria Local; definir las tarifas de los servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado.

La Comisión expidió las Resoluciones 688 de 2014 y 735 de 2015, donde se establece la metodología tarifaria para las empresas prestadoras de los servicios de acueducto y alcantarillado con más de 5000 suscriptores y bajo esta normatividad, la Junta Directiva de EMPOPASTO S.A. E.S.P., expidió el Acuerdo No. 8 del 3 de Junio de 2016, adoptando las tarifas y fijó los costos de referencia para los servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado que se prestarán en la ciudad de Pasto, así como también se estableció una indexación del 3.69%, aplicada a partir del mes de abril de 2017, con base en lo estipulado en el artículo 58 de la Resolución 688.

Al igual, mediante Acuerdos No. 040 del 29 de noviembre de 2016, el Concejo Municipal de Pasto estableció los factores de aporte solidario en los servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado para el Municipio de Pasto.

Teniendo en cuenta lo establecido en el artículo 368 de la Constitución Nacional y de acuerdo a lo reglamentado por la Ley 142 en su artículo 99, se establece que los subsidios se otorgaran para los estratos 1, 2 y 3 y es obligación de los Municipios incluirlos dentro de su presupuesto y el procedimiento para su cobro se realiza inicialmente a través de un convenio



que se suscribe entre la empresa y la Alcaldía de Pasto y para hacer efectivo el cobro se hace por medio de cobro periódicos mensuales.

El nuevo marco tarifario busca entre otras cosas, beneficiar a los usuarios con unos servicios de mayor calidad, estableciendo metas enfocadas principalmente en el aumento de cobertura, continuidad y calidad del servicio.

### **2.3. Regulación servicio de acueducto.**

La tarifa de este servicio incluye el Cargo Fijo y un Cargo por Consumo. El Cargo Fijo representa los costos en que incurre la empresa para garantizar la disponibilidad permanente del servicio el cual se divide entre todos los suscriptores. En este concepto se incluyen los costos contables asociados a la actividad administrativa de la prestación del servicio, afectados por el puntaje de eficiencia comparativa calculado a partir de la técnica DEA (Análisis Envoltante de Datos).

El cargo por consumo refleja los costos contables de operación y mantenimiento del sistema, así como los costos de inversión, reposición, rehabilitación y el reconocimiento de la infraestructura al momento del cálculo. Así mismo el cargo por consumo incluye el costo medio de tasas ambientales, a la cual están sujetas las empresas de acueducto por parte de las autoridades ambientales. Estas tasas reflejan la obligación derivada del uso del recurso, y se reglamenta por parte del Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial.

### **2.4. Regulación servicio de alcantarillado.**

El servicio de alcantarillado, al igual que para el servicio de acueducto se aplica un cargo fijo y un cargo por vertimiento. El Cargo Fijo representa los costos en que incurren las empresas para garantizar la disponibilidad permanente del servicio, en este cargo se incluyen los costos contables asociados a la actividad administrativa de la prestación del servicio, afectados por el puntaje de eficiencia comparativa calculado a partir de la técnica DEA.

El cargo por consumo refleja los costos contables de operación y mantenimiento del sistema, así como los costos de inversión, reposición, rehabilitación y el reconocimiento de la infraestructura al momento del cálculo. Así mismo, en el cargo por consumo se incluye el costo medio de tasas ambientales que refleja la obligación a la que están sujetas las empresas de alcantarillado por parte de las autoridades ambientales por concepto de tasas retributivas, en función del vertimiento de los usuarios a las fuentes receptoras.



## **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

### **2.5. Normas contables profesionales aplicadas.**

La Entidad prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos emitido por la Contaduría General de la Nación de Colombia con su última actualización el 14 de octubre de 2016.

Esta norma de contabilidad y de información financiera, corresponde a las Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran ahorro del público.

### **2.6. Bases de preparación de los estados financieros.**

La empresa tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de 2016. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la empresa.

Los estados financieros de EMPOPASTO S.A. E.S.P. al 31 de diciembre de 2016, corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de la Contaduría General de la Nación (CGN) para empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público. Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos activos e instrumentos financieros.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 inclusive, EMPOPASTO S.A. E.S.P. preparó sus estados financieros anuales de acuerdo con el manual del régimen de contabilidad pública integrado por el catálogo general de cuentas, los procedimientos contables y los instructivos contables aceptados en Colombia (PCGA Colombianos) contenidos en la resolución 356 de 2007 expedida por la CGN. La información financiera correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, incluida en los presentes estados



financieros individuales con propósitos comparativos, ha sido ajustada y se presenta de acuerdo con los asuntos relevantes de las Normas de la CGN para empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público. Los efectos de los cambios de los PCGA Colombianos aplicados al 31 de diciembre de 2015 y al 1 de enero de 2015 (fecha de transición) y el nuevo marco normativo de la CGN se explican en las conciliaciones incluidas más adelante.

## **2.7. Bases de presentación de los estados financieros.**

La Empresa prepara sus estados financieros de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada por la resolución 414 de 2014 emitida por la Contaduría General de la Nación, desde aquí CGN, en la cual incorpora al régimen de contabilidad pública, el marco conceptual y las normas para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos de empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público.

Adicionalmente, la empresa en cumplimiento con las disposiciones de la Contaduría General de la Nación aplicó los asuntos relevantes del instructivo 002 del 8 de septiembre de 2014 para la elaboración del Estado de situación financiera de apertura, la elaboración de los estados financieros del final del periodo de transición y la presentación de los primeros estados financieros bajo el nuevo marco de regulación, se encuentra en proceso de implementación la Resolución 139 de 2015 que establece el plan de cuentas a utilizar para efectos de registro y reporte a la CGN y a la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios de acuerdo con la Resolución No.SSP-2015300020385 de 2015 y siguientes, para el reporte de información financiera a través del Sistema Único de Información (SUI).

Los presentes estados financieros se presentan en miles pesos colombianos, salvo cuando se indique lo contrario.

## **2.8. Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste.**

### **a) Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que EMPOPASTO S.A. E.S.P. opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el peso colombiano.

**b) Transacciones y saldos.**

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a la tasa de cambio de cierre vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Todas las diferencias de cambio se imputan al estado de resultados en la línea de otros ingresos o gastos operativos, o en la línea de ingresos o costos financieros, según cual sea la naturaleza del activo o pasivo que las genera. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto que corresponda su diferimiento en el patrimonio neto, a través de otros resultados integrales, como es el caso de las derivadas de estrategias de coberturas de flujos de efectivo y coberturas de inversiones netas.

**2.9. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

**2.10. Efectivo y equivalentes al efectivo.**

Se considera como efectivo el dinero en caja y bancos disponibles y las inversiones de alta liquidez.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, con un riesgo poco significativo de cambio de valor y los sobregiros bancarios. En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como Otros Pasivos Financieros en el Pasivo Corriente.

**2.11. Inversiones de liquidez**

Las Inversiones que se realizan se constituyen con el fin de optimizar los excedentes de liquidez, esto bajo criterios de transparencia, seguridad, liquidez y rentabilidad bajo las directrices de un adecuado control generado desde la Gerencia de la entidad. Se registran al costo de compra, que es el mismo valor razonable.



#### **2.12. Cuentas por cobrar.**

Constituye el valor de los derechos a favor de EMPOPASTO S.A. E.S.P., originados en la prestación de los servicios públicos domiciliarios. Se contemplan los servicios de Acueducto y Alcantarillado con sus actividades conexas y su correspondiente subsidio. Para su reconocimiento deberán cumplirse las siguientes condiciones: Que el servicio se haya entregado a satisfacción, exista un derecho sobre el cual se pueda exigir legalmente la transferencia de dinero o su compensación en especie. Igualmente, la existencia de un documento de cobro, convenio, fallo judicial u otro documento legalmente constituido para las partes que soportan el hecho económico.

#### **2.13. Inventarios.**

Se registran como Inventarios los bienes adquiridos con la intención de consumirlos o venderlos en el proceso de prestación de los servicios públicos domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado. Este grupo incluye mercancías en existencia que no requieren transformación, como repuestos y accesorios para la prestación de servicios. Se reconocen por su costo histórico y se manejan por el Sistema de Inventario permanente, para efectos de valoración y determinación de los costos, se aplica el método de promedio ponderado.

El consumo de materiales y repuestos se registra con abono a la cuenta de inventario de materiales para la prestación de servicios, por el costo promedio con registro a la cuenta de Gastos, Costos o Inversión respectiva.

#### **2.14. Propiedades, planta y equipo.**

Las Propiedades Planta y Equipo son los bienes tangibles adquiridos, construidos, o en proceso de construcción, con la intención de emplearlos en forma permanente y directa en la prestación de los servicios públicos domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado. La empresa utiliza métodos, criterios de valuación de Activos de reconocido valor técnico y la constitución de provisiones, así mismo como las depreciaciones, amortizaciones y agotamiento de activos correspondientes.

Las propiedades, planta y equipos se reconocen inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente son medidos a su costo menos la correspondiente depreciación y deterioro acumulado de existir.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios



económicos futuros asociados con los elementos de las propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio o período en el que se incurren.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula usando el método lineal, sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas.

El valor residual y la vida útil de los bienes del rubro propiedades, planta y equipo, se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de estado de situación financiera, de tal forma de tener una vida útil restante acorde con el valor de dichos bienes.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante la aplicación de pruebas de deterioro.

Las pérdidas y ganancias por la venta de una propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

#### **2.15. Gastos pagados por anticipado.**

Los gastos correspondientes al programa de seguros se cargan a la cuenta de gastos pagados por anticipado con abono a la cuenta por pagar y se amortizan de acuerdo con la vigencia de las pólizas o cobertura de los servicios. Los más frecuentes son seguros de rotura de maquinaria, responsabilidad civil, seguro de pagos laborales, incendio, entre otros.

#### **2.16. Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera.**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a las tasas de cambio aplicables que estén vigentes en sus respectivas fechas. Al cierre de cada ejercicio los saldos por cobrar o pagar se ajustan a la tasa representativa del mercado.

En lo relativo a los saldos de Efectivo; las diferencias en cambio originadas se llevan a resultados. En lo relativo a Cuentas por Pagar sólo se lleva a resultados las diferencias en cambio que no sean imputables a costos de adquisición de activos aptos hasta que inicie la operación cuando se presenten.

## **2.17. Cuentas por pagar.**

Incluye los derechos de pago a favor de terceros originados en la prestación de servicios recibidos o la compra de bienes, uso de activos de propiedad de terceros y demás obligaciones contraídas con terceros. Estas obligaciones son reconocidas en el momento en que el servicio o bien haya sido recibido a satisfacción y de acuerdo con el valor pactado.

## **2.18. Impuestos gravámenes y tasas.**

El marco regulatorio y de acuerdo a las operaciones que desarrolla la Empresa, hacen que esta sea un Sujeto Pasivo de Impuestos, Tasas y Contribuciones del orden nacional y territorial. Para este grupo se registran la estimación para los Impuestos sobre la Renta y Complementarios, para el Impuesto de Industria y Comercio, Impuesto de Renta para la Equidad CREE, al igual que las tasas ambientales.

## **2.19. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

Corresponde al impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. Se aplica la tasa vigente de impuesto a las ganancias para el año 2016 y 2015. Se mide a su valor razonable y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. Se determina utilizando el método del pasivo calculado sobre las diferencias temporarias entre los saldos contables según la Resolución 414 de 2014 de la CGN y los saldos fiscales, que genera activos o pasivos diferidos, los cuales en el futuro se convertirán en un mayor o menor impuesto a pagar o ajustan a la tasa efectiva del impuesto corriente. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas, y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras



contra las cuales se puedan imputar. Los impuestos diferidos no son objeto de descuento financiero.

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

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

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

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

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

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

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

Otras Obligaciones: Empopasto es contribuyente y agente retenedor de los impuestos de industria y comercio y avisos y tableros, es responsable del impuesto predial, de contribuciones a la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico y Superintendencia de Servicios Públicos, Tasas de Uso de Agua y Retributiva por vertimientos y cuota de fiscalización a la Contraloría Municipal de Pasto.

En las condiciones establecidas por la Ley, la empresa es agente de retención de los impuestos sobre la Renta, Ventas e Industria y Comercio.

## **2.20. Impuesto al Valor Agregado (IVA).**

Cuando la participación de la venta de los servicios gravados de laboratorio sea igual o inferior al 1% del total de los Ingresos de EMPOPASTO, la empresa asumirá el IVA teórico que se generen por las transacciones realizadas con el régimen simplificado.

## **2.21. Obligaciones laborales.**

Al cierre del cada ejercicio fiscal se consolidan con base en lo dispuesto en las normas legales y los convenios laborales vigentes. Contempla lo adeudado por salarios, prestaciones sociales y Pensiones de Jubilación a cargo de la empresa.

Los Ajustes anuales del pasivo por pensiones de jubilación, directamente a cargo de la Empresa, se hacen con base en estudios actuariales debidamente actualizados y ceñidos a las normas legales locales. Los incrementos en la obligación actuarial son cargados directamente a resultados. Igualmente la entidad por iniciativa propia y para atender las obligaciones pensionales ha creado la reserva financiera actuarial representada en recursos representados en Inversiones de Liquidez.



#### **2.22. Patrimonio.**

Lo constituyen las cuentas que representan el capital fiscal, las reservas, las utilidades de ejercicios anteriores, el resultado del ejercicio, los superávits y los ajustes por impactos de la transición al nuevo marco.

#### **2.23. Reconocimiento de ingresos.**

Constituido por ventas de servicios públicos domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado se reconocen en el periodo cuando se prestan los servicios. Las peticiones, quejas y reclamos (PQR) procedentes se contabilizan en el período que se solicitan y conceden; se registran en cuentas separadas como menor valor del Ingreso Operacionales.

#### **2.24. Costos y gastos.**

Se registran con base en su causación. De acuerdo con los parámetros establecidos por la Superintendencia de Servicios Públicos.

#### **2.25. Cuentas de orden deudoras y acreedoras.**

Representan la estimación de hechos o circunstancias que pueden afectar la situación financiera, económica y social de la empresa como son los casos los activos y pasivos contingentes, valoración de opciones de instrumentos derivados y activos totalmente depreciados, al igual que los procesos jurídicos a favor y en contra, créditos en ejecución como es el caso del crédito con el Banco Interamericano de Desarrollo BID.

#### **2.26. Estado de Flujos de Efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como flujos de inversión o de financiamiento. La Empresa presenta el estado de flujos de efectivo por el método indirecto.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Entidad efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

La Entidad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos: El valor libros de los deudores y clientes por cobrar representan una aproximación razonable al valor justo de los mismos, ya que consideran una provisión de deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Entidad no será capaz de cobrar el importe que se le adeuda.
- Provisiones: La Entidad realiza una estimación al cierre de cada periodo informado de la valoración de los pasivos que suponen el registro de provisiones de carácter jurídico por litigios y otros.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos: La Entidad evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en base a las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los periodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.



#### **4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

La Administración de la Empresa es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Empresa. La Empresa revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Entidad clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

##### **4.1. Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 8), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

##### **4.2. Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que una empresa encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Empresa para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Empresa.

#### 4.3. Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Entidad clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.
- Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

El Efectivo recibido de la financiación con recursos del BID se origina en dólares estadounidenses y es administrado en la cuenta No.80100001652 de Bancolombia Panamá – cuenta en dólares. Para efectos de pago de inversiones del Proyecto, se giran los recursos en forma global de la cuenta en dólares a una cuenta en pesos No. 7490158410 de Bancolombia en Pasto, en esta operación surge una tasa de cambio que corresponde a la que se negocia la compra de los dólares con el Banco comercial el día de la operación (Tasa de Monetización), la tasa de monetización se utiliza hasta agotar el monto global transferido, por lo cual no hay lugar a diferencia en cambio.

EL riesgo cambiario sobre los desembolsos de BID se limita a los recursos que están en la cuenta de Bancolombia Panamá.

- Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017, la empresa no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.



## 5. RESTABLECIMIENTO DE SALDOS INICIALES.

La administración de la empresa con el objeto de ajustar las diferencias que se presentaron entre la información de los Estados Financieros Estatutarios al 31 de diciembre de 2016, aprobada por la Asamblea General de Accionistas frente a la información transaccional del sistema de información Apoteosys, ajustada hasta el mes de diciembre de 2017 con los nuevos requerimientos del nuevo marco normativo definido por la Contaduría General de la Nación en la Resolución No. 414 de 2016; procedió según lo sugerido por el capítulo VI de esta resolución, con la re expresión de los saldos iniciales al 1 enero de 2016 y los saldos al 31 de diciembre de 2016, para dar una mejor aplicación de las nuevas políticas contables y suministrar información financiera más precisa y estimaciones contables más razonables.

A continuación se presenta los efectos de la re expresión sobre los estados financieros Estatutarios del año 2016, previamente reportados y aprobados por la Asamblea de Accionistas y algunas reclasificaciones que fueron realizadas para facilitar su comparación con los Estados Financieros según la Resolución 414 de 2014.

## 5.1. Conciliación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016.

Diciembre 31, 2016	Saldo anterior	Ajustes	Saldo re expresado
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	16.848.965	-	16.848.965
Inversiones e instrumentos derivados	5.553.468	-	5.553.468
Cuentas por cobrar	18.884.452	(918.471)	17.965.981
Inventarios	1.577.083	(76.466)	1.500.617
<b>Total Activos corrientes</b>	<b>42.863.968</b>	<b>(994.937)</b>	<b>41.869.031</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo	310.628.158	(4.915.031)	305.713.127
Otros activos no corrientes	5.151.411	(2.977.943)	2.173.468
Recursos naturales del ambiente	52.512	(52.512)	-
<b>Total Activos no corrientes</b>	<b>315.832.081</b>	<b>(7.945.486)</b>	<b>307.886.595</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>358.696.049</b>	<b>(8.940.423)</b>	<b>349.755.626</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar	11.778.022	1.244.269	13.022.291
Beneficios a los empleados	450.427	-	450.427
Provisiones	24.376.717	(792.745)	23.583.972
<b>Total Pasivos corrientes</b>	<b>36.605.166</b>	<b>451.524</b>	<b>37.056.690</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Prestamos por pagar	68.859.489	-	68.859.489
Pasivos por impuestos diferidos	-	52.674.016	52.674.016
Otros pasivos	64.291	-	64.291
<b>Total Pasivos no corrientes</b>	<b>68.923.780</b>	<b>52.674.016</b>	<b>121.597.796</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>105.528.946</b>	<b>53.125.540</b>	<b>158.654.486</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital autorizado y pagado	31.019	-	31.019
Prima en colocación o cuotas	71.107	-	71.107
Otros resultados integrales	-	(4.383.923)	(4.383.923)
Resultados acumulados	243.203.074	(58.941.530)	184.261.544
Resultados del ejercicio	9.861.903	1.259.490	11.121.393
<b>Total patrimonio</b>	<b>253.167.103</b>	<b>(62.065.963)</b>	<b>191.101.140</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>358.696.049</b>	<b>(8.940.423)</b>	<b>349.755.626</b>



## 5.2 . Conciliación del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2016.

Diciembre 31, 2016	Saldo anterior	Ajustes	Saldo re expresado
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos operacionales	42.376.821	-	42.376.821
<b>(-) COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	20.303.104	2.819.969	23.123.073
<b>Margen bruto</b>	<b>22.073.717</b>	<b>(2.819.969)</b>	<b>19.253.748</b>
<b>(-) GASTOS DE OPERACIONALES</b>	14.228.620	(3.037.686)	11.190.934
<b>Utilidad en operaciones</b>	<b>7.845.097</b>	<b>217.717</b>	<b>8.062.814</b>
<b>(-) OTROS GASTOS</b>	2.652.812	1.420.338	4.073.150
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	5.902.033	(155.111)	5.746.922
<b>Utilidad antes de participación trabajadores</b>	<b>11.094.318</b>	<b>(1.357.732)</b>	<b>9.736.586</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a la renta corriente	1.232.415	-	1.232.415
Impuesto a la renta diferido	-	(2.617.222)	(2.617.222)
	<b>1.232.415</b>	<b>(2.617.222)</b>	<b>(1.384.807)</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>9.861.903</b>	<b>1.259.490</b>	<b>11.121.393</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	-	-	(3.350.253)
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>	<b>9.861.903</b>	<b>1.259.490</b>	<b>7.771.140</b>

De otro lado, Empopasto como parte de sus obligaciones adquiridas en el contrato No.2183/OC-CO con el BID, preparó y reportó estados financieros comparativos ajustados a los nuevos requerimientos de la CGN al 31 de diciembre de 2016; información que no fue considerada como insumo en la re-parametrización del sistema de información Apotelesys a los nuevos requerimientos del nuevo marco normativo y que generó la Re expresión de estados financieros a esa fecha. Las siguientes diferencias entre los saldos del año 2016 previamente reportados al BID y los saldos Re expresados de este informe, se encuentran en proceso de análisis y justificación de manera individual para cada grupo de cuentas afectadas del estado de situación financiera, estado de resultados y flujo de efectivo a la fecha de este informe, por lo que se detallan a continuación para efectos informativos:

### 5.3. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2016.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	Saldos a 31 de Diciembre reportados al BID	Diferencias en proceso de Justificación	Saldos a 31 de Diciembre 2,016 Re expresados
Efectivo y Equivalente de Efectivo	18.557.007	(1.708.042)	16.848.965
Inversiones e Instrumentos Derivados	5.595.096	(41.628)	5.553.468
Cuentas por Cobrar	16.709.819	1.256.162	17.965.981
Inventarios	1.577.082	(76.465)	1.500.617
Otros Activos	289.955	(289.955)	-
Inversiones e Instrumentos Derivados	(9.343)	9.343	-
Propiedad Planta y Equipo	304.481.939	1.231.188	305.713.127
Otros Activos	1.685.404	488.065	2.173.469
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>348.886.959</b>	<b>868.668</b>	<b>349.755.627</b>
Prestamos por Pagar	6.535.059	62.324.430	68.859.489
Cuentas por Pagar	8.586.848	4.435.443	13.022.291
Beneficios a los Empleados (C/P)	2.615.444	(2.165.017)	450.427
Provisiones	1.798.431	(11.334)	1.787.097
Prestamos por Pagar	62.324.430	(62.324.430)	-
Beneficios a los Empleados (L/P)	19.714.423	2.082.452	21.796.875
Otros Pasivos	56.534.784	(3.796.477)	52.738.307
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>158.109.419</b>	<b>545.067</b>	<b>158.654.486</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>190.777.540</b>	<b>323.601</b>	<b>191.101.141</b>



#### 5.4. Conciliación del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2016.

ESTADO DE RESULTADOS	Saldos a 31 de Diciembre 2,016 Reportados al BID	Diferencias en proceso de Justificación	Saldos a 31 de Diciembre de 2,016 Re expresados
VENTA DE SERVICIOS	42.376.818	3	42.376.821
(-) COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	23.142.717	(19.645)	23.123.072
(-) GASTOS OPERACIONALES	12.673.142	(1.482.206)	11.190.936
OTROS INGRESOS	8.609.032	(2.862.109)	5.746.923
(-) OTROS GASTOS	2.729.279	1.343.871	4.073.150
(-) IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-	1.384.807	1.384.807
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>12.440.712</b>	<b>(1.319.319)</b>	<b>11.121.393</b>
OTRO RESULTADO INTEGRAL	(2.244.669)	(1.105.584)	(3.350.253)
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>	<b>10.196.043</b>	<b>(2.424.903)</b>	<b>7.771.140</b>

Empopasto para la preparación de los primeros estados financieros comparativos ajustados a los nuevos requerimientos de información con fecha de corte 31 de diciembre de 2016 presentados al BID, incorporo información, sujeta a un proceso de revisión detallado, ya que esta no pudo ser utilizada como insumo en la activación del sistema de información Apoteosys, puesto que ya se parametrizo ajustado a los nuevos requerimientos del nuevo marco normativo definido por la Contaduría General de la Nación en la Resolución No. 414 de 2014.

Esta información no se puede identificar individualmente para los diferentes grupos del Balance, siendo necesario efectuar un trabajo de construcción detallado, el cual no fue posible tenerlo para la inicialización de saldos en la fecha de emisión de los Estados Financieros con fecha 31 de diciembre de 2017, proceso efectuado durante el mes de diciembre para obtener el cierre de la vigencia.

Después de analizar la información disponible de los Estados Financieros Estatutarios con fecha de corte 31 de diciembre de 2016, aprobados por la

Asamblea General de Accionistas, se procedió para su obtención tomando como base procesos de re expresión que sirvieron para preparar dichos saldos iniciales, dando alcance de esta forma a unas políticas contables más adecuadas y estimaciones contables más razonables para los diferentes componentes de la información financiera.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016 es la siguiente:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Caja	(1)	-	-	160.844
Depósitos en instituciones financieras	(2)	14.129.790	16.848.965	19.012.614
		<b>14.129.790</b>	<b>16.848.965</b>	<b>19.173.458</b>

- (1) El efectivo y equivalentes al efectivo incluido en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo método indirecto y están compuestos por pesos colombianos.
- (2) Corresponde a cuentas bancarias y de ahorros de la entidad, reflejada en los movimientos registrados desde el Subproceso de Tesorería obtenidas al cierre del periodo informado, originado esencialmente en el recaudo de los pagos de servicios públicos efectuados tanto en las entidades bancarias, como con los particulares.

Al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016 no existen restricciones sobre el efectivo y equivalente al efectivo.

El saldo del efectivo reflejado en los Estados Contables Básicos de la entidad se encuentra restringido por situaciones que limitan su disponibilidad, como producto de la firma del Contrato de encargo fiduciario de Recaudo, Administración, Garantía y Pagos celebrado entre Empopasto S.A. E.S.P., y la Fiduciaria de Occidente S. A. – Fiduoccidente S.A., el que se refiere al cien por ciento (100%) de los ingresos provenientes del recaudo por facturación de los servicios públicos de Acueducto y Alcantarillado, los cuales han sido pignorados a favor de LA NACIÓN en desarrollo del Contrato de Contra Garantía.

De igual forma existe un encargo Fiduciario relacionado con el convenio suscrito entre Empopasto, el municipio de Pasto y el Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio que tiene



por objeto: “..aunar esfuerzos entre el Ministerio, el Municipio y la Empresa para apoyar financieramente el pago de los pasivos laborales de la empresa Empopasto S.A E.S.P en el marco del proyecto de modernización y transformación en el cual se contempla el plan de retiro Compensado y la liquidación definitiva de trabajadores, aprobado por la junta directiva de la empresa mediante el acta No 03 del 03 de Marzo de 2015.”, cuyo saldo a 31 de diciembre de 2017 es de 1.285 millones de pesos, valor que se encuentra en la Fiducia del Banco de Occidente. Este convenio está pendiente de liquidación.

## 7. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016 es la siguiente:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	(1)	1,594,493	5,552,300	-
Inversiones en entidades en liquidación		1,168	20,789	20,789
Deterioro acumulado de inversiones		-	(19,621)	(19,621)
		<b>1,595,661</b>	<b>5,553,468</b>	<b>1,168</b>

- (1) Corresponde a valores colocados en títulos valores nacionales, con el objeto de aumentar los excedentes disponibles por medio de la percepción de rendimientos financieros, con producto de administrar la liquidez acumulada producida en el periodo. Estos recursos fueron invertidos básicamente en Certificados de Depósito a Término, vigentes con los Bancos.

ENTIDAD FINANCIERA	CDT NUMERO	CAPITAL INVERTIDO	I.E.A.	TIEMPO	INICIA	VENCE	INTERES	TOTAL CDT
<b>INVERSIONES</b>								
CAJA SOCIAL	142310	1.500.000.000,00	7,65%	366	13/02/2017	19/02/2018	94.493.453,00	1.594.493.453,00

## 8. CUENTAS POR COBRAR.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016 es la siguiente:



		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Prestacion de Servicios Publicos	(1)	10.873.158	10.713.628	10.899.628
Avances y Anticipos Entregados	(2)	2.657.111	1.260.346	3.426.054
Antic. O Saldos a Favor por Imp. y Contribuc	(3)	4.413.457	5.585.638	3.970.720
Otras Cuentas por Cobrar	(4)	3.665.449	4.344.069	908.235
Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar	(5)	(3.663.656)	(3.937.700)	(4.106.864)
		<b>17.945.519</b>	<b>17.965.981</b>	<b>15.097.773</b>
Prestamos a Corto Plazo		15.700.519	15.280.981	0
Prestamos a Largo Plazo		2.245.000	2.685.000	0

- (1) Corresponde a derechos ciertos a favor de la Empresa en moneda nacional, originados por la facturación del servicio de acueducto y alcantarillado en desarrollo de su objeto social, incluye la facturación de enero a diciembre y los recaudos descargados correspondientes a los ciclos facturados realizados hasta el 31 de diciembre de 2017.

Su reconocimiento está sujeto a la liquidación de la facturación de los servicios de Acueducto y Alcantarillado aplicando las tarifas y procesados en el Departamento Comercial de la empresa, en los diferentes ciclos definidos por la entidad y en el módulo comercial, los procesos de integración de estos módulos y saldos contables se encuentran en continuo proceso de revisión.

- (2) Corresponde a los valores entregados por adelantado a contratistas y proveedores para la ejecución de contratos de obra civil, suministro de bienes, prestación de servicios; conjuntamente con los valores entregados a los servidores públicos para viáticos y gastos de viaje, avances para eventos y anticipos de compras, estos son legalizados entregando los soportes respectivos y en las correspondientes actas de recibos parciales o finales.
- (3) Corresponde al anticipo del impuesto sobre la renta para el año gravable 2.017 por \$3.957 millones, el valor calculado a título de Auto Retención de acuerdo a las normas vigentes; para esta vigencia se eliminó la autorretención del CREE, pero se incorpora en la declaración de retención en la fuente mensual con la misma tarifa que se aplicaba anteriormente 1.6% sobre el total de ingresos, mensuales, las cuales son consignadas a la Administración de Impuestos y Aduanas. Igualmente, se registran las retenciones en la fuente de los rendimientos financieros efectuados por las entidades bancarias de los rendimientos financieros respectivos, impuesto de industria y comercio retenido, otros anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones durante lo transcurrido de la vigencia 2.017.
- (4) Esta cuenta está conformado por los derechos de la Empresa por concepto de préstamos concedidos por pacto convencional a empleados, esencialmente lo relacionado con créditos de vivienda; y otros deudores donde contempla los



valores por cobrar a entidades en proceso de liquidación y refleja el registro del componente agua para el campo a cargo del municipio de pasto, recursos que financiaron los proyectos “Mejoramiento Acueducto Villa Nueva”, “Optimización Sistema de Abastecimiento Juanoy”, “Optimización Acueducto Corregimiento Jongovito” y “Optimización Sistema de Acueducto Jamondino”, por valor de \$2.695 Millones., Los pagos por concepto del componente de agua para el campo, el municipio los realiza semestralmente una vez se recibe la cuenta de cobro por parte del BID, para el 2018, el valor estimado es de \$440 millones.

- (5) Esta cuenta se encuentra debidamente discriminada por servicio de acueducto y alcantarillado, en el balance general a 2.017, partiendo de un saldo inicial por valor de \$ 3.937millones, mediante una buena gestión de cartera se logró una recuperación de \$274 millones generando un saldo final por valor de \$3.663 millones la cual cubre la cartera individual con vencimiento mayor a 12 meses y la cartera diferida (refinanciación). Estas cuentas se protegen mediante la provisión individual de cartera, atendiendo los requisitos enunciados en el artículo 72 del decreto reglamentario 187 de 1975.

## 9. INVENTARIOS.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016 es la siguiente:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Materiales y suministros	(1)	1.736.572	1.577.082	1.480.150
(-) Provisión por deterioro		(76.465)	(76.465)	(76.465)
		<b>1.660.107</b>	<b>1.500.617</b>	<b>1.403.685</b>

- (1) Corresponde a los Materiales y Suministros adquiridos para ser consumidos en forma directa en la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado. Cuando se consumen se reconocen como gastos o costos de la prestación de los servicios en los que fueron aplicados, reflejados de forma directa en el Estado de Resultados.

Los inventarios se reconocen y clasifican de acuerdo con su naturaleza en materias primas y materiales para la prestación de servicios. Los inventarios se registran al costo de adquisición, están valorizados utilizando el método promedio ponderado.



## 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016 es la siguiente:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
<b>Propiedades, planta y equipo, neto:</b>				
Terrenos	(1)	9.224.079	9.224.079	9.044.079
Construcciones en Curso	(3)	34.565.104	25.941.064	34.299.517
Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje	(4)	33.996.262	33.947.938	29.094.006
Edificaciones	(2)	15.744.933	15.744.933	15.744.933
Plantas y Ductos	(5)	10.908.736	10.908.736	10.786.220
Redes, Líneas y Cables	(6)	222.442.810	214.347.854	197.549.769
Maquinaria y equipo	(7)	7.273.523	6.692.780	6.495.692
Muebles, enseres y equipos de	(8)	733.328	676.349	659.348
Equipos de comunicación y	(9)	1.912.331	1.495.617	1.410.023
Equipo de transporte. Tracción y elevación	(10)	1.074.236	877.256	877.256
Depreciación Acumulada	(11)	(22.073.626)	(14.143.479)	(6.778.563)
		<b>315.801.716</b>	<b>305.713.127</b>	<b>299.182.280</b>

- (1) Corresponde a los predios de propiedad de la empresa, en donde se encuentran las edificaciones y demás inmuebles, los destinados a futuras ampliaciones y los destinados al manejo y ordenamiento de las cuencas hidrográficas y protección ambiental como es el caso de los predios del sector rural.
- (2) Corresponde a los Edificios, casas, bodegas y otras edificaciones adquiridas por la empresa, para el desarrollo de su objeto social. Se excluye el valor de los terrenos sobre los que se encuentran, los cuales deben registrarse en la cuenta correspondiente.
- (3) Corresponde a las Plantas de Tratamiento adquiridas por la empresa, para el desarrollo de actividades de producción, tratamiento y distribución, de agua potable. Se incluyen la Planta Guadalupe bien inmueble entregado mediante acta suscrita por el Municipio de Pasto, Findeter y Empopasto fechada el día 28 de diciembre de 2015, para garantizar la prestación del servicio público de Acueducto en las zonas de expansión, además con la obligación de operarla y mantenerla. Corresponde a los bienes tangibles en proceso de construcción con la intención de emplearlos en forma permanente para la producción, distribución de agua potable, evacuación de aguas servidas, o de utilizarlos en la administración de la empresa, y por tanto no destinados para la venta, su composición está representada por los siguientes proyectos:



Como resultado de la ejecución del Plan Operativo Anual realizado por el Grupo PAPS alcanza al final del periodo informado 2016, el valor de \$25.941 MILLONES, participando en esta cuenta con el 7.23%, construcción del colector Chapal Fase I, Colector Separado Sur Oriental Fase I, Colector Separado Calle 18 Carrera 42 Avenida Universidad de Nariño, Optimización línea de gravedad Cruz de Amarillo – Planta Centenario, Optimización Acueducto Corregimiento Jamondino y Vereda El Rosario.

Dentro de los contratos en ejecución que corresponden al Plan Maestro de Acueducto y Alcantarillado primera etapa tienen un valor acumulado cercano a \$2.465 Millones de pesos, estos encuentran en proceso de legalización, igualmente los bienes y accesorios en hierro dúctil adquiridos e instalados en la conducción del sistema abastecimiento quebrada Las Piedras.

- (4) Corresponde a las Redes de Distribución y Recolección de propiedad de la empresa para el desarrollo de su objeto social como son la distribución de agua potable y la evacuación de aguas servidas y aguas lluvias. Las redes activadas en el periodo informado corresponden al mejoramiento de los sistemas de acueducto y alcantarillado efectuado en el Barrio San Ignacio.
- (5) Corresponde a la Maquinaria, Equipo, y Herramientas de propiedad de la empresa, adquirido a cualquier título, para ser utilizados en el desarrollo de su objeto social de la prestación de servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado.
- (6) Corresponde a los Muebles, enseres y equipo de oficina de propiedad de la empresa, adquirido a cualquier título, para ser utilizados en el desarrollo de su objeto social de la prestación de servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado.
- (7) Corresponde a los equipos de comunicación y computación de propiedad de la empresa, para ser utilizados en el desarrollo de su objeto social de la prestación de servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado.
- (8) Corresponde a los equipos de transporte terrestre, tracción y elevación, para ser utilizados en el desarrollo de su objeto social de la prestación de servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado.
- (9) Corresponde a la pérdida de capacidad operacional que ha sufrido la propiedad, planta y equipo por el uso u otros factores normales, teniendo en cuenta su vida útil estimada y el costo ajustado por las erogaciones capitalizables. Es calculada por el método de línea recta.

Se puede evidenciar que en nuestros Estados Financieros se refleja la inversión realizada con recursos que se ejecutaron a través del Programa de Agua Potable y Saneamiento para Pasto –PAPS-.

Concepto	2017		2016	
	Presupuesto	Ejecución	Presupuesto	Ejecución
Saldo inicial	34.338.320	28.885.000	313.442.813	8.387.223
Transferencias por parte de otras entidades	(124.852)	(170.000.000)	(1.788.896)	10.170.000
Recepciones	782.000	-	78.830.896	369.000
Saldo final	34.435.468	28.715.000	309.424.809	9.856.223
Saldo inicial	34.034.925	28.885.000	314.830.836	8.387.223
Transferencias por parte de otras entidades	(124.852)	(170.000.000)	(1.788.896)	10.170.000
Recepciones	782.000	-	78.830.896	369.000
Saldo final	34.435.468	28.715.000	309.424.809	9.856.223



El movimiento de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestra a continuación:

Concepto	Maquinaria, muebles, equipos y vehículos				Total
	Terrenos y edificios	Construcciones en curso	Plantas y redes		
Año terminado en diciembre 31, 2017:					
Saldo inicial	24.339.750	59.889.003	213.441.819	8.042.555	305.713.127
Adiciones	-	8.672.362	8.094.956	1.251.417	18.018.735
Gasto depreciación	(314.898)	-	(6.665.949)	(949.299)	(7.930.146)
Saldo final	24.024.852	68.561.365	214.870.826	8.344.673	315.801.716
Año terminado en diciembre 31, 2016:					
Saldo inicial	24.474.648	63.393.523	202.689.866	8.624.243	299.182.280
Adiciones	180.000	-	16.920.601	299.682	17.400.283
Transferencias Bajas y Ajustes	-	(3.504.520)			(3.504.520)
Gasto depreciación	(314.898)	-	(6.168.648)	(881.370)	(7.364.916)
Saldo final	24.339.750	59.889.003	213.441.819	8.042.555	305.713.127

En la fecha de transición al nuevo marco normativo, para obtener el valor razonable, la Entidad contrató los servicios de un perito externo acreditado, el cual determinó el valor de mercado de las propiedades, planta y equipo.

Las transferencias bajas y ajustes por valor de 3.504.520 millones corresponden al proceso de Depuración contable, para realizar la Re expresión de Estados Financieros a diciembre 2016.

## 11. OTROS ACTIVOS.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016 es la siguiente:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Activos intangibles	(1)	2.625.531	2.487.579	2.487.579
Bienes y servicios pagados por anticipado	(2)	12.461	156.932	172.193
Reserva financiera actuarial	(3)	-	-	1.296
Cargos diferidos		3.192.692	113.663	113.663
Responsabilidades		2.134	2.134	2.134
Amortización acumulada	(4)	(667.835)	(586.839)	(500.925)
		<b>5.164.983</b>	<b>2.173.469</b>	<b>2.275.940</b>

- (1) Corresponde a los costos incurridos en la formación de los datos diligenciados en el Sistema de Información Geográfico donde se reflejan de forma detallada el catastro de Redes de Acueducto y Alcantarillado.
- (2) Corresponde pagos efectuados anticipadamente por concepto del programa general de Seguros que contrata la entidad, se amortizarán mensualmente hasta el 1 de marzo de 2016, suscritos para esta vigencia con MAFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA Compuesto por las diversas coberturas de los riesgos como Seguro de Vida Colectivo, Todo Riesgo Daños Materiales, Índice Variable, Todo Riesgo Maquinaria, Responsabilidad Civil Extracontractual, Manejo, Automóviles, Lucro Cesante, Infidelidad de Riesgos Financieros, Responsabilidad Civil Servidores Públicos.
- (3) Corresponde al valor de los activos destinados por EMPOPASTO S.A. E.S.P. en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes para el fondeo de los pasivos.
- (4) Corresponde a costos incurridos en la actualización del Plan Maestro de Acueducto y Alcantarillado y a los proyectos que incurren en el plan de manejo ambiental .
- (5) Corresponde al valor acumulado de las amortizaciones graduales registradas sobre el valor de adquisición o desarrollo de los intangibles. Los Intangibles deben amortizarse durante los periodos en los cuales se espera percibir los beneficios de los costos y gastos incurridos, o la duración del amparo legal o contractual de los derechos otorgados.



## 12. CUENTAS POR PAGAR.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016 es la siguiente:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Adquisición de bienes Nacionales	(1)	1.493.308	1.311.864	888.987
Acreedores	(2)	3.360.458	815.466	1.091.253
Impuestos Contribuciones y Tasas	(3)	1.977.300	4.843.279	1.857.627
Avances y Anticipos Recibidos	(4)	6.091.229	5.714.225	5.714.093
Otras cuentas por Pagar		201.942	337.457	475.796
		<b>13.124.237</b>	<b>13.022.291</b>	<b>10.027.756</b>

- (1) Corresponde al valor de las obligaciones, autorizadas por la vía general, contraídas por la empresa por concepto de adquisición de bienes o servicios recibidos de proveedores nacionales, en desarrollo de la consecución del objeto social. Además, en Proyectos de Inversión, se registrará la adquisición de bienes y servicios identificados con proyectos específicos de inversión, como es la segunda fase de la construcción de la Planta Piedras y las obras incluidas en el Programa de Agua para Pasto PAPS.
- (2) Corresponde al valor de obligaciones ciertas por concepto de adquisición de bienes y servicios pendientes de ser pagados a los proveedores.
- (3) Corresponde al valor de las obligaciones a cargo de la empresa, por concepto de contribuciones por \$1.679 millones y otros impuestos y tasas, originados en las liquidaciones privadas y sus correcciones, liquidaciones oficiales y actos administrativos.
- (4) Representa el saldo del valor recibido por la empresa en virtud de un mandato legal con el propósito de colaborar con la comunidad en la solución de necesidades básicas; que incluye principalmente Convenio Sistema General de Regalias por \$5.043 millones; cuyo convenio que se encuentra en porceso de liquidación para proceder posteriormente a ser incorporado como ingreso diferido para sr amortizado contra los resultados de la compañía, en periodos siguientes. Tambien se incluye el Convenio Alcaldia – Canchala por \$377 millones; y el Convenio la Alcaldia Municipal de Pasto \$218 millones, los cuales se encuentran en desarrollo

Dentro de los deberes formales que ha presentado la empresa se encuentran los siguientes:

**Declaración de Retención en la Fuente CREE.** A partir del 1 de mayo de 2013 nace la obligación de declarar y pagar el Impuesto a la Renta para la Equidad CREE, reglamentado a través del Decreto 862 del 26 de abril de 2013, impuesto creado con la Ley 1607 de marzo de 2012. EMPOPASTO cumplió con la presentación de esta declaración, dentro de las fechas establecidas para ello.

**Declaraciones de Retención en la Fuente** Durante el año 2017 y conforme al calendario Tributario, EMPOPASTO S.A. E.S.P., presentó y pago las declaraciones por retenciones en la fuente en las fechas programadas para ello.

**Declaraciones Del Impuesto al Valor Agregado IVA** Durante el año 2017. Por los servicios vendidos sujetos a este impuesto, la empresa declara de forma bimestral los ingresos gravados y excluidos y los correspondientes impuestos generados.

**Declaraciones de Retención de Industria y Comercio.** La empresa ha preparado oportunamente las declaraciones de retenciones de Industria y comercio, debiendo cancelar hasta el último día hábil Del mes siguiente las retenciones practicadas, debidamente diligenciado el formulario que la Secretaría de Hacienda Municipal de Pasto ha designado para tal fin.

**Impuesto de Seguridad Ciudadana.** Este impuesto es causado y consignado oportunamente a la Administración de Impuestos Municipales, cada vez que se presenta el hecho generador y está a cargo de su liquidación y causación en la Oficina de Contabilidad y Tesorería realiza el respectivo pago. La gestión tributaria nacional y territorial se ha realizado dentro de los plazos fijados para estos deberes formales, lo que le ha permitido a EMPOPASTO S. A. E.S.P., no incurrir en sanciones de tipo económico por incumplimiento de este plazo.



### 13. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016 es la siguiente:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Nómina por pagar		1.007	8.890	2.040
Cesantías	(1)	515.713	250.993	100.834
Intereses sobre cesantías		57.668	16.550	6.064
Prima vacaciones		460.346	114.201	51.032
Prima servicios		1.488	46.740	21.553
Prima de antigüedad		13.053	13.053	10.773
Otras	(2)	2.876	-	-
		<b>1.052.151</b>	<b>450.427</b>	<b>192.296</b>

- (1) Con referencia a la vigencia 2015 estos valores se reducen de manera significativa como efecto directo de la liquidación de los trabajadores oficiales Convencionado y de la incorporación de la nueva planta de personal de EMPOPASTO.

Igualmente, se causan en este grupo las obligaciones a cargo de las entidades que administran el sistema general de pensiones, el sistema de seguridad social en salud y el sistema de riesgos laborales, al igual que la liquidación de Aportes Parafiscales de acuerdo con las normas vigentes sobre esta materia.

### 14. BENEFICIOS POST EMPLEO - PENSIONES

Corresponde a un plan de pensión de jubilación. Esta obligación corresponde, de conformidad con las normas legales del país, a empleados que laboraron por un tiempo determinado con la empresa y llegaron a su edad de retiro, con derecho a que la empresa le reconozca total o parcialmente una pensión de jubilación.

De conformidad con la legislación esta pensión puede ser transferida, a la muerte del colaborador, a su cónyuge y a sus hijos menores o discapacitados. La empresa no maneja planes de retiro para empleados actuales.

PASIVO ACTUARIAL 2017	
Valor al Inicio del año	(21.796.875)
Costo por Intereses	(1.452.895)
Efecto Reconocido de forma Inmediata	(3.914.356)
Pagos realizados directamente por la Compañía	2.760.738
<b>Activo (Pasivo) al final del año fiscal</b>	<b>(24.403.388)</b>
Porción Corto Plazo	2.196.833
Porción Largo Plazo	22.206.555

El estudio del cálculo actuarial se preparó bajo el nuevo marco Normativo, el cual se tuvo en cuenta como base fiscal.

## 15. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016 este rubro corresponde a planes de contingencia para fallos en primera y segunda instancia.

En Empopasto bajo la supervisión de la secretaria general los fallos en contra en PRIMERA INSTANCIA, de los demandantes Rodrigo Paredes Montoya, Daniel Fernando Garcés, Edgar Gerardo Rosero Pérez, José Luis Checa, Rosa Elvira Gallardo Guerrero, Hilda Emerita Oliva, Maria Persides Puchana, Corporación De Transportadores Nariñenses Ltda, Fondo De Previsión Social Del Congreso, Hidros Colombia Ltda, Andrés Emiro Diaz, Yoselin Damaris Cabrera, al igual que las indemnizaciones por terminación unilateral del contrato del personal cobijado con fuero sindical, el cual se encuentra demandado para su levantamiento, tienen un total de pretensiones de \$1.787 Millones. Para la SEGUNDA INSTANCIA hay condenas por \$66 Millones del demandante EDGAR AUGUSTO ORDOÑEZ por despido injusto.

Además, es necesario manifestar que hay sentencias condenatorias en SEGUNDA INSTANCIA como la ACCION POPULAR No. 2005-0709 demandante JUNTA DE ACCION COMUNAL BARRIO FIGUEROA, 2010-0256 demandantes OSWALDO OMAR ROSERO ARGOTY cuyas cuantías no ha sido determinada y su efecto en la información financiera es incierto.

## 16. PRÉSTAMOS POR PAGAR.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016 es la siguiente:



		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Enero 1, 2016
Financiamiento interno de largo plazo (1)		317,007	552,617	1,447,852
Financiamiento externo de largo plazo (2)		70,588,633	68,306,872	65,325,445
		<b>70,905,640</b>	<b>68,859,489</b>	<b>66,773,297</b>

- (1) Corresponde a dos leasing para el financiamiento interno adquiridos con Leasing Bancolombia S. A: el primero contraído a una tasa de DTF T. A. + 4.25 puntos, con periodicidad trimestral y el segundo a una tasa de DTF T. A. + 4.25 puntos. Los pagos correspondientes se realizaron en las fechas estipuladas, librando así a la empresa de sobrecostos financieros, su servicio de la deuda finaliza en el año 2018.

- (2) Corresponde a la operación de financiamiento internacional con el BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO celebrado el día 7 de marzo de 2009, cuyo objeto del programa es contribuir a mejorar la calidad, eficiencia y auto sostenibilidad en la prestación de los servicios de acueducto y alcantarillado para la población urbana y rural del Municipio de Pasto, en el mediano y el largo plazo.

Para ello, el programa incluirá la ampliación de la cobertura a usuarios que carecen de los servicios, el fortalecimiento empresarial de EMPOPASTO y de las organizaciones rurales, y la recuperación de niveles medio ambientales adecuados en los cuerpos de agua de la ciudad, contribuyendo al saneamiento del río Pasto y reduciendo el riesgo de inundaciones en la ciudad, hasta por la suma de US\$27,8 Millones. De este monto se han realizado a la fecha ocho desembolsos actualizados a la fecha.

Mediante acuerdo con el BID, el día 7 de agosto del año 2017 se ejecutó la conversión de la deuda de dólares a pesos, por un monto de USD 22.131.248.70 con tasa fija de intereses del 6.85% semestral, a una tasa de cambio de \$2.964.

EMPRESA DE OBRAS SANITARIAS DE PASTO EMPOPASTO S.A.				
AMORTIZACION DEUDA CREDITO BID 2183/OC-CO				
Fecha	Monto Desembolsado	Abono a Capital	saldo adeudado de Capital	Intereses
SaldoAgo 7	65.597.021.146,80			
7/12/2017	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	63.722.820.546,84	1.711.717.824,04
7/6/2018	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	61.848.619.946,88	2.453.328.591,05
7/12/2018	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	59.974.419.346,92	2.381.171.867,95
7/6/2019	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	58.100.218.746,96	2.309.015.144,86
7/12/2019	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	56.226.018.147,00	2.236.858.421,76
7/6/2020	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	54.351.817.547,04	2.164.701.698,66
7/12/2020	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	52.477.616.947,08	2.092.544.975,56
7/6/2021	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	50.603.416.347,12	2.020.388.252,46
7/12/2021	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	48.729.215.747,16	1.948.231.529,36
7/6/2022	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	46.855.015.147,20	1.876.074.806,27
7/12/2022	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	44.980.814.547,24	1.803.918.083,17
7/6/2023	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	43.106.613.947,28	1.731.761.360,07
7/12/2023	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	41.232.413.347,32	1.659.604.636,97
7/6/2024	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	39.358.212.747,36	1.587.447.913,87
7/12/2024	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	37.484.012.147,40	1.515.291.190,77
7/6/2025	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	35.609.811.547,44	1.443.134.467,67
7/12/2025	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	33.735.610.947,48	1.370.977.744,58
7/6/2026	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	31.861.410.347,52	1.298.821.021,48
7/12/2026	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	29.987.209.747,56	1.226.664.298,38
7/6/2027	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	28.113.009.147,60	1.154.507.575,28
7/12/2027	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	26.238.808.547,64	1.082.350.852,18
7/6/2028	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	24.364.607.947,68	1.010.194.129,08
7/12/2028	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	22.490.407.347,72	938.037.405,99
7/6/2029	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	20.616.206.747,76	865.880.682,89
7/12/2029	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	18.742.006.147,80	793.723.959,79
7/6/2030	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	16.867.805.547,84	721.567.236,69
7/12/2030	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	14.993.604.947,88	649.410.513,59
7/6/2031	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	13.119.404.347,92	577.253.790,49
7/12/2031	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	11.245.203.747,96	505.097.067,39
7/6/2032	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	9.371.003.148,00	432.940.344,30
7/12/2032	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	7.496.802.548,04	360.783.621,20
7/6/2033	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	5.622.601.948,08	288.626.898,10
7/12/2033	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	3.748.401.348,12	216.470.175,00
7/6/2034	65.597.021.146,80	1.874.200.599,96	1.874.200.748,16	144.313.451,90
7/12/2034	65.597.021.146,80	1.874.200.748,16	0,00	72.156.728,80



Al 31 de diciembre del 2.017, las obligaciones con el BID, están representadas en \$63.722 millones más USD 2.3 millones.

Los cargos por intereses al resultado por este préstamo ascienden a \$2.651 millones. La porción corriente de este préstamo asciende a \$ 3.748 millones.

## 17. OTROS PASIVOS.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016 es la siguiente:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Otros pasivos diferidos	(1)	64,291	64,291	64,291
		<b>64,291</b>	<b>64,291</b>	<b>64,291</b>

- (1) Corresponde a los valores recibidos por la empresa originados en la suscripción de convenios de cooperación técnica y unión de esfuerzos interinstitucionales para el desarrollo y la ejecución de proyectos de Agua Potable y Saneamiento Básico en el casco urbano del Municipio de Pasto y en su sector rural, con el Sistema General de Regalías, los recursos destinados para los proyectos de Mejoramiento de la Infraestructura de Alcantarillado y Acueducto Etapa I, Pasto Nariño Occidente “Red Acueducto Chapal, Interceptor Sanitario Chapal e Interceptor Pluvial Chapal y su correspondiente Interventoría”, al igual que el Colector para el Barrio Anganoy y su interventoría, originado en el primer desembolso con un valor de \$ 5.044 millones, equivalentes al 42.58% del total de esta subcuenta. Adicional esta cuenta la conforma el Convenio Emas de estratificación por valor de \$10 millones, Convenio Agua para el Campo BID 019 de 2009 por \$59.9 millones, dinero otorgado por la Alcaldía de Quebrada Las Piedras por \$71.5 millones, Alcaldía de Pasto por valor de \$218.2 millones, Convenio Alcaldía 0192-013 por \$76.4 millones, Alcaldía Albergues por \$1 millón, Municipio de Pasto mercedario por \$125 millones.

## 18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Las disposiciones fiscales aplicables a la Empresa estipulan que la tarifa aplicable al impuesto sobre la renta para los años 2017 y 2016 es del 25% y el impuesto sobre la renta para la equidad – CREE es del 9%, respectivamente. Así mismo se establece una sobretasa del impuesto CREE del 6% para el 2016, para compañías cuya utilidad sea igual o superior a \$800 millones.

CONCEPTO	CONTABLE	FISCAL
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	45.142.210	45.142.210
(-) COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	26.458.255	26.458.255
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>18.683.955</b>	<b>18.683.955</b>
(-) GASTOS OPERACIONALES	7.694.976	9.412.360
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>	<b>10.988.979</b>	<b>9.271.595</b>
OTROS INGRESOS	4.237.695	3.879.826
<b>EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>8.753.883</b>	<b>8.738.199</b>
Impuesto a la renta corriente	817.277	0
<b>Impuesto a la renta diferido</b>	<b>(817.277)</b>	<b>0</b>
Compensacion Perdida Fiscal 2015		(8.258.151)
<b>EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>7.936.606</b>	<b>480.048</b>
<b>RENTA LIQUIDA GRAVABLE</b>		<b>480.048</b>
Impuesto de Renta Gravable		163.216
Menos Descuentos Tributario		40.804
Impuesto Neto de Renta		122.412
Menos Anticipo de Renta 2017		976.344
Menos Anticipo de Sobretasa 2017		352.863
Menos Retenciones y Autorretenciones Renta		1.870.233
Menos Anticipos de Renta y saldos a favor		880.230
<b>SALDO A FAVOR POR IMPUESTO DE RENTA 2017</b>		<b>3.957.258</b>

#### Impuesto a las Ganancias Diferido:

A partir de 2013 se creó el impuesto sobre la renta para la equidad (CREE). Este impuesto se calcula con base a los ingresos brutos obtenidos, menos los ingresos no constitutivos de renta, costos, deducciones, rentas exentas y ganancias ocasionales a una tarifa del 9%. Para los años 2014 y 2013, en la determinación de la base para la liquidación del impuesto CREE no es permitida la compensación de pérdidas fiscales o excesos de renta presuntiva.

La ley 1739 de 2014 estableció una sobretasa al impuesto a la renta CREE la cual es progresiva y temporal desde el año 2015 hasta el 2018, empezando con 5% en 2015 y para los años siguientes 6%, 8% y 9%, respectivamente, aplicable a bases gravables de \$ 800 millones en adelante.



CONCEPTO	2016	movimiento	2017
<b>Impuesto Diferido Activo</b>			
Efectivo		110.975	110.975
Cuentas por Cobrar	1.245.850	827.725	2.073.575
Inventarios	-	25.233	25.233
Propiedad Planta y Equipo	12.764.728	(12.764.728)	-
Otros Activos	872.325	(872.325)	
Cuentas por Pagar	70.467	484.266	554.733
Pasivos Estimados	-	360.345	360.345
<b>Total Impuesto Diferido Activo</b>	<b>14.953.370</b>	<b>(11.828.509)</b>	<b>3.124.861</b>
<b>Impuesto Diferido Pasivo</b>			
Efectivo	-	53.659	53.659
Cuentas por Cobrar	-	1.087.214	1.087.214
Propiedad Planta y Equipo	67.627.386	(13.062.904)	54.564.482
Obligaciones Financieras	-	16.766	16.766
Pasivos Estimados	-	894.033	894.033
<b>Total Impuesto Diferido Pasivo</b>	<b>67.627.386</b>	<b>(11.011.232)</b>	<b>56.616.154</b>
<b>VALOR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>52.674.016</b>	<b>817.277</b>	<b>53.491.293</b>

BASE DE IMPUESTO DIFERIDO		
Concepto	Diferencia Temporal	Impuesto (Debito / Credito)
Efectivo	173.687	57.317
Cartera	2.988.974	986.361
Inventarios	-	-
Terrenos	(6.241.053)	(624.105)
Propiedad planta y equipo	(163.353.295)	(53.906.587)
Obligaciones Financieras	(50.807)	16.766
Cuentas por Pagar	1.681.019	(554.736)
Pasivos Estimados	(1.617.235)	533.692
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>		<b>(53.491.293)</b>

- **Precios de Transferencia:** Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Entidad no ha realizado operaciones con partes relacionadas en el Exterior.

- **Impuesto al Patrimonio:** La Ley 1370 de diciembre de 2010 estableció un nuevo impuesto al patrimonio por el año gravable 2011, más una sobretasa. Este impuesto se causó sobre el patrimonio poseído al 1 de enero de 2011 y su pago se efectuó en ocho cuotas iguales entre 2011 y 2014.
- **Impuesto a la Riqueza:** La Ley 1739 de 2014 estableció el nuevo impuesto a la riqueza para personas naturales y jurídicas cuyo patrimonio al 1 de enero de 2015 sea superior a \$1,000 millones.

## 19. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO.

El Capital Autorizado de la empresa está conformado por 6.000.000 de acciones con un valor nominal de DIEZ PESOS MDA. CTE., para un total de SESENTA MILLONES DE PESOS MDA. CTE. (\$60.000.000), distribuidos de la siguiente forma:

Socio	Capital pagado	Participación
Municipio de Pasto	30.859	99,48%
Sepal S.A.	150	0,48%
Corfonar	10	0,03%
Gobernación de Nariño	0	0,00%
Instituto Deptal de Salud	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>31.019</b>	<b>100,00%</b>

Cabe mencionar que al cierre de la vigencia fiscal 2017, CORFONAR se encuentra en proceso de liquidación y ha manifestado a los demás accionistas su voluntad de poner a su disposición la venta de su participación accionaria en el capital de EMPOPASTO. Su estructura permanece similar a la presentada en el periodo contable anterior.

## 20. PRIMA EN COLOCACIÓN.

Al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016, este rubro está compuesto por los aportes de primas de los socios.

## 21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016 los componentes de otro resultado integral incluyen nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos de acuerdo el capítulo II sección 5 de la resolución 414 de la CGN - Beneficios a empleados. (Ver Nota 13).



## 22. GANANCIAS ACUMULADAS.

Esta cuenta está conformada principalmente por:

**Impactos por transición al nuevo marco de regulación.** - El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**Utilidades retenidas.** - Al 31 de diciembre de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 1 de enero de 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

## 23. INGRESOS OPERACIONALES.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Diciembre 31,		2.017	2.016
Servicio de acueducto	(1)	21.772.004	23.990.228
Servicio de alcantarillado	(2)	23.932.951	18.866.419
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicios	(3)	(562.745)	(479.826)
		<b>45.142.210</b>	<b>42.376.821</b>

- (1) Corresponde al servicio de Acueducto y sus actividades conexas para el periodo acumulado de enero a Diciembre de 2017 es causados por EMPOPASTO S.A. E.S.P., liquidado 16 ciclos mensuales de facturación a los 84.879 suscriptores totales activos, generando la factura a 83.519 suscriptores. La diferencia de 1.360 dejados de facturar obedece a solicitud del suscriptor por residencia desocupada. Su distribución en los usos Residencial, Industrial, Comercial, Oficial y Especial, procesados por el Departamento Comercial en el Sistema de Información AQUAPLUS aplicando las tarifas autorizadas y preparadas de acuerdo a la metodología definida en la Resolución CRA No. 287 del año 2004, es decir se está generando facturación al 98.40% de los suscriptores activos para el servicio de acueducto. Para el mes de diciembre la empresa sigue con una cobertura del 99.02%, prestados en el casco urbano de la ciudad de San Juan de Pasto.

- (2) Corresponde a los Ingresos causados por EMPOPASTO S.A. ESP, originados en la prestación del servicio público domiciliario de Alcantarillado con una cobertura del servicio a diciembre del 98.47% prestados en el casco urbano de la ciudad de San Juan de Pasto. Se liquidan en 16 ciclos de facturación mensuales, en el periodo comprendido entre Enero a Diciembre de 2016, del total de suscriptores activos para este servicio alcanzado en 84.391, de los cuales se les generó su factura a un total de 83.031 suscriptores, distribuidos en los usos residenciales y no residenciales, procesados por el Departamento Comercial en el Sistema de Información AQUAPLUS aplicando las tarifas autorizadas por la entidad competente, es decir se está generando facturación al 98.39% de los suscriptores activos para el servicio de alcantarillado.
- (3) Corresponde al valor de la venta de servicios públicos domiciliarios de Acueducto y Alcantarillado causados o recibidos, como consecuencia de devoluciones, rebajas y descuentos originados en la aplicación de las disposiciones legales como es el caso de los 6.958 Peticiones, Quejas y Reclamos presentados en los diferentes conceptos como: error en la toma de lectura, desviación significativa en consumos, local desocupado, casa deshabitada, suscripción suspendida, cambio de uso, cambio de estrato, cambio de contador, entre otros, de los cuales 4.698 reclamos, es decir el 67.52% fueron procedentes y que han originado modificaciones en la factura inicial, recibidas y procesados en el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de Diciembre de 2016 información controlada y generada por el Proceso Comercial.

#### 24. COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Diciembre 31,	2.017	2.016
Servicios de Acueducto	18.520.779	16.186.150
Servicios de Alcantarillado	7.937.477	6.936.922
<b>(1)</b>	<b>26.458.255</b>	<b>23.123.072</b>

- (1) Corresponde a los costos directos e indirectos necesarios en la prestación del servicio público domiciliario de Acueducto, originados en la captación de agua, su procesamiento (potabilización), tratamiento, almacenamiento, conducción y transporte, así como la distribución de agua apta, incluida la conexión y medición, en las tres plantas de tratamiento de la empresa, Centenario, Mijitayo y San Felipe y que tienen razón de causalidad con los ingresos generados por la venta y prestación del servicio de acueducto durante lo transcurrido del año 2017, los cuales son trasladados de los costos de producción, susceptibles de ser ajustados de acuerdo con las normas legales vigentes.



## 25. GASTOS OPERACIONALES.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
De administración	(1)	8.728.525	8.813.397
Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones	(2)	419.347	2.377.539
		<b>9.147.872</b>	<b>11.190.936</b>

(1) Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Servicios Personales		4.844.256	4.534.204
Contribuciones Imputadas		26.019	188.004
Contribuciones Efectivas		453.023	332.118
Aportes sobre Nómina		5.220	7.173
Generales		2.543.189	2.131.691
Impuestos Contribuciones y Tasas		856.818	1.620.207
		<b>8.728.525</b>	<b>8.813.397</b>

(2) Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Provisión para Obligaciones Fiscales		295.860	2.114.541
Depreciaciones de Propiedad Planta y Equipo		68.513	198.088
Agotamiento de Intangibles		54.974	64.910
		<b>419.347</b>	<b>2.377.539</b>

## 26. OTROS GASTOS.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Intereses		2.692.587	2.671.520
Financieros		1.271.109	1.163.735
Extraordinarios		1.036.732	63.265
Ajustes de Ejercicios Anteriores		19.467	174.630
		<b>5.019.895</b>	<b>4.073.150</b>

## 27. OTROS INGRESOS.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Financieros	773.998	974.859
Ajuste Diferencial Cambiario	929.972	3.367.404
Extraordinarios	2.518.537	1.396.066
Ajustes de Ejercicios Anteriores	15.188	8.594
	<b>4.237.695</b>	<b>5.746.923</b>

## 28. CONTINGENCIAS Y OTROS.

Al 31 de diciembre de 2017, la empresa no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

## 29. HECHOS POSTERIORES.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros y su fecha de presentación, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero-contable o de otra índole que pudieran afectar en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

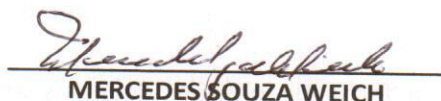
## 30. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la empresa el 31 de enero de 2018 y serán presentados a su Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.



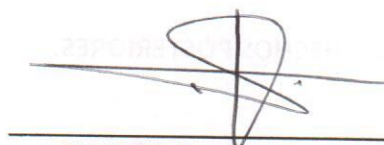
Cabe anotar que como resultado presentado en este periodo fiscal no se presenta afectación en los indicadores financieros establecidos por el BID para realizar el correspondiente seguimiento de la información, para lo cual se presenta continuación una tabla que contienen los indicadores para los años 2016 y 2017.

Indicadores	2016	2017
Razón de Liquidez (Activo corriente/ Pasivo corriente)	3,04	3,48
Endeudamiento financiero (Deuda Financiera/Pasivo Total)	62.25%	65.35%
Eficiencia Comercial (Monto recaudado en un año / Monto facturado en un año)	98.70%	96.59%
Cobertura de Intereses (Utilidad operativa / Gastos financieros)	5,03	3,64
EBITDA (Resultado del año antes de Depreciación, Amortización e Intereses) / Ingresos Operacionales del Servicio	43.53%	44.55%



**MERCEDES SOUZA WEICH**

Representante Legal (E)



**GUILLERMO VILLOTA GOMEZ**

Subgerente Administrativo Financiero



**DIANA L. MERA VILLARREAL**

Contador

T.P. 11.5818 - T