

VALLECAUCANA DE AGUAS S.A. E.S.P.
Estados de Situación Financiera

Por los Periodos Terminados en Diciembre 31 de 2016 y 2017

(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)



ACTIVO	Notas	2016	2017	Variación	%
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO		1.143.732.678	1.237.670.692	(93.938.114)	-7,6%
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	Nota 6	1.143.732.578	1.237.670.692	(93.938.114)	-7,6%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE USO RESTRINGIDO		68.929	219.887.460	(219.828.531)	-100,0%
EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO	Nota 7	68.929	219.887.460	(219.828.531)	-100,0%
CUENTAS POR COBRAR		11.204.604	14.247.924	(3.043.320)	-21,6%
ADMINISTRACIÓN SISTEMA SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	Nota 8	1.946.374	4.728.284	(2.779.890)	-58,8%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	Nota 9	9.258.230	9.521.600	(263.430)	-2,8%
OTROS ACTIVOS		12.598.043	28.554.009	(15.756.966)	-65,6%
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	Nota 16	7.897.532	18.117.887	(10.220.355)	-58,4%
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	Nota 17	0	2.756.305	(2.756.305)	-100,0%
ANTICIPOS/SALDOS A FAVOR IMPUESTOS/CONTRIBUCIONES	Nota 18	4.700.511	7.479.817	(2.779.306)	0,0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.167.694.154	1.500.160.085	(112.737.400)	-7,6%
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		296.886.180	207.068.904	89.816.276	43,4%
EDIFICACIONES	Nota 10	31.705.638	0	31.705.638	0,0%
MAQUINARIA Y EQUIPO	Nota 11	3.016.061	3.016.061	0	0,0%
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	Nota 12	333.801.098	277.988.538	55.812.558	20,0%
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	Nota 13	282.656.242	217.969.241	64.687.001	29,7%
EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	Nota 14	300.769.452	300.769.452	0	0,0%
Subtotal		951.767.489	799.740.292	152.027.197	19,0%
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	Nota 15	(654.882.309)	(592.870.388)	(62.211.921)	10,8%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO		296.886.180	207.068.904	89.816.276	43,4%
OTROS ACTIVOS		33.033.090	19.123.478	13.909.602	72,7%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	Nota 19	33.033.090	19.123.478	13.909.602	72,7%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		329.919.280	226.193.362	103.724.078	45,9%
TOTAL ACTIVO		1.497.612.414	1.726.353.467	(9.012.522)	-0,5%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS POR PAGAR		103.399.528	428.944.862	(325.546.334)	-75,9%
ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	Nota 20	25.546.199	48.699.468	(23.362.269)	-47,9%
RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	Nota 21	51.440.345	80.896.814	(29.196.369)	-36,2%
DESCUENTOS DE Nómina	Nota 22	27.741	27.740	1	0,0%
RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	Nota 23	15.684.783	98.137.060	(80.452.277)	-83,7%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TABAS POR PAGAR	Nota 24	8.407.832	19.751.985	(7.344.153)	-46,8%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	Nota 25	2.291.728	187.452.896	(185.161.268)	-98,6%
BENEFICIO A EMPLEADOS		147.321.862	123.778.887	23.543.075	16,0%
CEBANTIAS	Nota 26	60.847.550	50.398.384	10.309.175	20,8%
INTERESES DE CEBANTIAS	Nota 27	6.970.785	5.749.487	1.221.298	21,2%
VACACIONES	Nota 28	27.940.130	26.730.142	1.209.988	4,5%
PRIMA DE VACACIONES	Nota 29	27.879.782	21.322.027	6.657.755	31,2%
PRIMA DE SERVICIOS	Nota 30	13.943.982	11.940.501	2.103.181	17,8%
BONIFICACIONES POR RECREACIÓN	Nota 31	3.639.984	2.708.382	829.582	16,3%
BONIFICACIÓN POR SERVICIOS PRESTADOS	Nota 32	8.303.960	5.098.865	1.211.095	0,0%
OTROS PASIVOS		227.711.780	195.960.323	32.051.297	16,4%
RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	Nota 33	36.546.375	195.960.323	(159.114.148)	-81,3%
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	Nota 34	191.165.405	0	191.165.405	0,0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		478.432.270	748.384.273	(302.003.289)	-40,4%
TOTAL PASIVO		478.432.270	748.384.273	(302.003.289)	-40,4%
PATRIMONIO					
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	Nota 35	492.000.000	492.000.000	0	0,0%
RESERVAS	Nota 36	17.209.303	0	17.209.303	0,0%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	Nota 37	14.487.603	(9.959.221)	24.446.824	-245,0%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	Nota 38	41.110.948	41.656.125	(545.177)	-1,3%
IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO DE REGULACIÓN	Nota 39	464.272.290	464.272.290	(0)	0,0%
TOTAL PATRIMONIO		1.019.080.144	977.969.194	23.901.547	2,4%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.497.612.414	1.726.353.467	(278.101.913)	-18,1%

Conforme lo establece el Art. 37 de la ley 222 de 1993, el representante legal y la contadora pública, certificamos que, hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y en las Revelaciones que los acompañan, que forman un todo indivisible; los cuales han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


MOISÉS CEPEDA RESTREPO
 Representante Legal
 ver certificación Adjunta


FANNY BONILLA VIVEROS
 Contadora Pública
 Tarjeta Profesional No. 66724 - T
 ver certificación Adjunta


ISMAEL EDUARDO LÓPEZ CORREA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 73756 - T
 Designado por SICP Internacional S.A.
 ver dicamen adjunto

VALLECAUCANA DE AGUAS S.A. E.S.P.
Estados de Resultados Integrales



Por los Periodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de los años 2018 y 2017

(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)

INGRESOS NO OPERACIONALES		2018	2017	Variación	%
OPERACIONES CONTINUADAS	<i>Nota</i>				
INGRESOS FINANCIEROS					
Subvención por recursos transferidos por el gobierno	<i>Nota 40</i>	3.691.786.775	4.059.769.552	(367.980.776)	-9,1%
Intereses sobre depósitos en instituciones financieras	<i>Nota 41</i>	27.083.179	57.877.402	(30.794.223)	-53,2%
RECUPERACIONES					
Subvenciones	<i>Nota 42</i>	0	1.716	(1.716)	-100,0%
Recuperaciones	<i>Nota 43</i>	118.167	11.560.100	(11.471.933)	-99,0%
Sub Total Ingresos		3.718.990.121	4.129.238.769	(410.248.648)	-9,9%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		3.607.422.368	3.929.100.401	(321.678.035)	-8,2%
SUELDOS Y SALARIOS	<i>Nota 44</i>	689.670.209	576.447.495	113.222.714	19,6%
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	<i>Nota 45</i>	462.966	11.573.800	(11.120.834)	-98,1%
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	<i>Nota 46</i>	151.317.460	128.532.085	22.785.375	17,7%
APORTES SOBRE LA NÓMINA	<i>Nota 47</i>	11.200.399	0	11.200.399	100,0%
PRESTACIONES SOCIALES	<i>Nota 48</i>	247.448.040	227.528.074	19.919.966	8,8%
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	<i>Nota 49</i>	1.655.970.932	1.929.046.512	(263.075.580)	-13,6%
GENERALES	<i>Nota 50</i>	814.382.242	1.027.293.010	(212.910.768)	-20,7%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	<i>Nota 51</i>	26.980.118	28.679.425	(1.699.307)	-5,9%
OTROS COSTOS Y GASTOS					
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	<i>Nota 52</i>	62.211.924	108.672.607	(46.460.683)	-42,8%
COMISIONES	<i>Nota 53</i>	2.718.987	0	2.718.987	0,0%
FINANCIEROS	<i>Nota 54</i>	474.000	6.808.213	(6.334.213)	-93,0%
GASTOS DIVERSOS	<i>Nota 57</i>	10.824.498	4.480.418	6.344.080	141,6%
EXCEDENTES OPERATIVOS ANTES DE IMPUESTO DE RENTA		35.338.346	80.177.230	(44.838.884)	-56,9%
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA					
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	<i>Nota 55</i>	(8.137.000)	(15.552.000)	7.415.000	-47,7%
IMPUESTO DIFERIDO					
INGRESO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	<i>Nota 56</i>	13.909.602	0	13.909.602	-80,6%
GASTOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	<i>Nota 56</i>	0	(22.969.105)	22.969.105	100,0%
EXCEDENTES OPERACIONES CONTINUADAS		41.110.948	41.556.125	(545.177)	-1,3%
RESULTADOS DE LAS OPERACIONES		41.110.948	41.556.125	(545.177)	-1,3%

Conforme lo establece el Art. 57 de la ley 322 de 1993, el representante legal y la contadora pública; certificamos que, hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y en las Revelaciones que los acompañan, que forman un todo indivisible; los cuales han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


MÓNICA CEPEDA RESTREPO
 Representante Legal
 ver certificación Adjunta


FANNY BONILLA VIVEROS
 Contadora Pública
 Tarjeta Profesional No. 65724 -T
 ver certificación Adjunta


ISMAEL EDUARDO LÓPEZ CORREA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 70766 - T
 Designado por BKF International S.A.
 ver dictamen adjunto

VALLECAUCANA DE AGUAS S.A. E.S.P.
Estados de Cambios en el Patrimonio

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de los Años 2017 y 2018

(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)



	SALDO DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2017	Aumento / Reclasificación	Disminución / Reclasificación	SALDO DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	486.000.000	6.000.000	0	492.000.000
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	161.673.552	0	171.632.773	(9.959.221)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	136.721.190	(136.721.190)	41.656.125	41.656.125
IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO DE REGULACIÓN	454.272.290	0	0	454.272.290
TOTAL PATRIMONIO	1.238.667.032	3.998.517.579	4.300.971.542	977.969.194

	SALDO DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2018	Aumento / Reclasificación	Disminución / Reclasificación	SALDO DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	Nota 55 492.000.000	0	0	492.000.000
RESERVAS	Nota 56	17.209.303	0	17.209.303
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	Nota 67 (9.959.221)	24.446.824	0	14.487.603
RESULTADOS DEL EJERCICIO	Nota 68 41.656.125	(41.656.125)	41.110.948	41.110.948
IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO DE REGULACIÓN	Nota 69 454.272.290	0	1	454.272.290
TOTAL PATRIMONIO	ver EBF 977.969.194	(3.732.899.721)	3.732.899.724	1.019.080.143

Conforme lo establece el Art. 37 de la ley 222 de 1993, el representante legal y la contadora pública; certificamos que, hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y en las Revelaciones que los acompañan, que forman un todo indivisible; los cuales han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


MOISÉS CEPEDA RESTREPO
 Representante Legal
 ver certificación Adjunta


FANNY BONILLA VIVEROS
 Contadora Pública
 Tarjeta Profesional No. 65724 -T
 ver certificación Adjunta


ISMAEL EDUARDO LÓPEZ CORREA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 75756 - T
 Designado por BKF Internacional S.A.
 ver dictamen adjunto

VALLECAUCANA DE AGUAS S.A. E.S.P.
Estados de Flujos de Efectivo

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de los Años terminados en 2018 y 2017

(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos)



ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Nota	2018	2017
Resultados Netos del Ejercicio	ver ERI	41.110.948	41.656.125
(+) PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO			
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo	Nota 52	62.211.924	108.672.507
TOTAL RECURSOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES ORDINARIAS		62.211.924	108.672.507
VARIACIONES EN PARTIDAS OPERACIONALES		103.322.872	150.326.632
(-) Aumento o (+) Disminución en Cuentas por Cobrar	Nota 58	3.043.320	75.493.213
(-) Aumento o (+) Disminución en Otros Activos Corrientes	Nota 60	1.846.364	74.445.065
(-) Aumento o (+) Disminución en Otros Activos No corrientes			22.969.105
(+) Aumento o (-) Disminución en Cuentas por Pagar	Nota 61	(325.646.336)	89.375.700
(+) Aumento o (-) Disminución en Beneficios a Empleados	Nota 62	23.543.074	45.454.990
(+) Aumento o (-) Disminución en Otros Pasivos	Nota 63	32.051.257	(469.265.399)
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(161.739.448)	(11.226.693)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(-) Compras (+) Bajas (ajustes) de Propiedad, Planta y Equipo	Nota 59	(152.027.197)	(58.353.791)
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(152.027.197)	(58.353.791)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Aumentos de Capital	Nota 64	0	6.000.000
Ajuste Patrimonio			(308.353.963)
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		0	(302.353.963)
Disminución Neto de Efectivo en el Periodo		(313.766.645)	(371.936.447)
Efectivo al Inicio del Periodo	ver ESE	1.457.558.152	1.829.494.599
Efectivo al Final del Periodo (Incluye el Efectivo Restringido)		1.143.791.507	1.457.558.152

Conforme lo establece el Art. 37 de la ley 222 de 1993, el representante legal y la contadora pública; certificamos que, hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y en las Revelaciones que los acompañan, que forman un todo indivisible; los cuales han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

MOISÉS CEPEDA RESTREPO
 Representante Legal
 ver certificación Adjunta

FANNY GONZÁLEZ VIVEROS
 Contadora Pública
 Tarjeta Profesional No. 66724 -T
 ver certificación Adjunta

ISMAEL EDUARDO LÓPEZ CORREA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 75105 - T
 Designado por BKF International S.A.
 ver dictamen adjunto



BKF

Independent Member of
BKR
INTERNATIONAL

¡Comprometidos con el crecimiento empresarial!

RF-198-2019

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Asamblea de
VALLECAUCANA DE AGUAS S.A. E.P.S.

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de **VALLECAUCANA DE AGUAS S.A. E.P.S.**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus correspondientes notas, que contienen el resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con el Marco Normativo para Empresas que no cotizan en el Mercado de Valores, y no captan ni administran Ahorro Público, según lo dispuesto en la resolución 414 del 8 de septiembre de 2014 de la Contaduría General. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con el Marco Normativo para Empresas que no cotizan en el Mercado de Valores, y no captan ni administran Ahorro Público, según lo dispuesto en la resolución 414 del 8 de septiembre de 2014 de la Contaduría General. Estas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros debido a fraude o error. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera el control interno relevante de la entidad para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.



BC-CEN359533



ESTAMOS CERTIFICADOS
BAJO LA NORMA
ISO 9001:2015

Bogotá: PBX: +57 (1) 745 0170 • Edificio Parque 20-21. Oficina 302. Calle 86 # 19A - 21.
Cali: PBX: +57 (2) 485 0431 • Edificio Torre de Cali. Oficina 26-01. Calle 19 Norte # 2N - 29.
Medellín: PBX: +57 (4) 604 1209 • Torre Protección, Piso 6. Carrera 43A # 1 - 50.
Barranquilla: PBX: +57 (5) 385 4950 • Centro Comercial Plaza 74. Local 2. Calle 74 # 46 - 7B.
www.bkf.com.co • info@bkf.com.co



BKF

Independent Member of
BKR
INTERNATIONAL

¡Comprometidos con el crecimiento empresarial!

Opinión

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe del 18 de abril de 2018, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2018:

- a) *La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.*
- b) *Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.*
- c) *La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.*
- d) *Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.*
- e) *La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.*

Santiago de Cali, 27 de febrero de 2019



ISMAEL EDUARDO LÓPEZ CORREA
Revisor Fiscal de VALLECAUCANA DE AGUAS S.A. E.S.P.
T. P. No. 75756 – T
Designado por BKF Internacional S.A.



SC-CER30933



ESTAMOS CERTIFICADOS
BAJO LA NORMA
ISO 9001:2015

Bogotá: PBX: +57 (1) 745 0170 • Edificio Parque 20-21. Oficina 302. Calle 86 # 19A - 21.
Cali: PBX: +57 (2) 485 0431 • Edificio Torre de Cali. Oficina 26-01. Calle 19 Norte # 2N - 29.
Medellín: PBX: +57 (4) 604 1209 • Torre Protección, Piso 6. Carrera 43A # 1 - 50.
Barranquilla: PBX: +57 (5) 385 4950 • Centro Comercial Plaza 74. Local 2. Calle 74 # 46 - 78.
www.bkf.com.co • info@bkf.com.co