

SOCIEDAD DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS DEL VALLE DEL CAUCA S.A. E.S.P.



A C U A V A L L E S.A. E.S.P.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011


(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)


ACTIVO

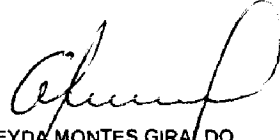
ACTIVO CORRIENTE	Nota	Pag	2012	2011	VARIACION	%
DISPONIBLE	2.1	5	6.649.392	5.058.175	1.591.217	31,46%
INVERSIONES	2.2	6	150.127	1.542.689	(1.392.562)	-90,27%
DEUDORES (NETO)	2.3	7	26.426.974	28.512.473	(2.085.499)	-7,31%
INVENTARIOS	2.4	9	365.290	359.828	5.462	1,52%
OTROS ACT. GASTOS PGDO X ANTICIPADO	2.6	10	662.516	750.938	(88.422)	-11,77%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			34.254.299	36.224.103	(1.969.804)	-5,44%
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
TERRENOS			3.189.985	3.189.985	0	0,00%
CONSTRUCCIONES EN CURSO	2.5	9	6.815.277	10.530.674	(3.715.397)	-35,28%
BIENES MUEBLES EN BODEGA			4.073.057	4.258.931	(185.874)	-4,36%
EDIFICACIONES			32.766.543	32.448.179	318.364	0,98%
PLANTAS DUCTOS Y TUNELES			50.971.134	49.274.590	1.696.544	3,44%
REDES LINEAS Y CABLES			193.681.051	187.512.879	6.168.172	3,29%
MAQUINARIA Y EQUIPO CIENTIFICO			14.447.602	14.225.446	222.156	1,56%
MUEBLES Y ENSERES			2.416.111	2.424.469	(8.358)	-0,34%
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION			5.310.106	5.290.143	19.963	0,38%
EQUIPO DE TRANSPORTE			1.349.607	1.251.895	97.712	7,81%
SUB TOTAL			315.020.473	310.407.191	4.613.282	1,49%
MENOS DEPRECIACION ACUMULADA			(97.874.658)	(83.830.957)	14.043.701	-16,75%
MENOS PROVISION PROTECCION P.P.EQ.			(203.653)	(203.682)	(29)	0,01%
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO			216.942.162	226.372.552	(9.430.390)	-4,17%
DEUDORES (MPIO BUENAVENTURA)	2.3	7	1.400.000	2.543.064	(1.143.064)	-44,95%
RESERVA FINANCIERA ACTUARIAL	2.7	11	40.831.605	36.643.452	4.188.153	11,43%
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES	2.6	11	5.950.419	7.559.707	(1.609.288)	-21,29%
OTROS ACTIVOS OBRAS TERCEROS			0	0	0	0,00%
OTROS ACTIVOS-VALORIZACIONES	2.8	11	144.244.987	144.236.597	8.390	0,01%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			409.369.173	417.355.372	(7.986.199)	-1,91%
TOTAL ACTIVO			443.623.472	453.579.475	(9.956.003)	-2,19%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS						
DERECHOS CONTINGENTES	2.24	19	585.647	394.647	191.000	48,40%
DEUDORAS FISCALES			0	6.045.772	(6.045.772)	-100,00%
DEUDORAS DE CONTROL			88.066.614	18.034.647	70.031.967	388,32%
DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA			(585.647)	(394.647)	(191.000)	48,40%
DEUDORAS FISCALES POR EL CONTRARIO			0	(6.045.772)	6.045.772	-100,00%
DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA			(88.066.614)	(18.034.647)	(70.031.967)	388,32%

Las Notas adjuntas hacen parte integral de los Estados Financieros.

Conforme lo establece el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público Certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


HUMBERTO SWANN BARONA
 GERENTE
 Ver Certificación adjunta


ELIZABETH SOLARTE SANCHEZ
 CONTADORA T.P. 39226-T
 JEFE DEPARTAMENTO GESTION
 CONTABLE (e.)
 Ver Certificación adjunta


ALEYDA MONTES GIRALDO
 REVISOR FISCAL
 T.P 31865-T
 MILLAN & ASOCIADOS S.A.
 Ver Opinión Adjunta

SOCIEDAD DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS DEL VALLE DEL CAUCA S.A. E.S.P.



A C U A V A L L E S.A. E.S.P.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE	Nota	Pag	2012	2011	VARIACION	%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.9	12	5.028.502	3.881.596	1.146.906	29,55%
CUENTAS POR PAGAR-ADQUISICION DE BIENES Y	2.10	12	7.419.421	14.006.252	(6.586.831)	-47,03%
CUENTAS POR PAGAR.-ACREEDORES	2.11	12	2.441.337	2.267.512	173.825	7,67%
CUENTAS POR PAGAR IMPTOS GRAVAMENES YTA	2.12	13	3.212.689	3.474.521	(261.832)	-7,54%
CUENTAS POR PAGAR.-DEPOSITOS RECIBIDOS	2.13	14	1.253.589	1.162.061	91.528	7,88%
OBLIGACIONES LABORALES	2.14	15	1.392.874	1.378.307	14.567	1,06%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	2.15	15	4.056.233	3.120.725	935.508	29,98%
OTROS PASIVOS-RECAUDOS FVR TERCEROS	2.17	16	1.483.293	2.033.078	(549.785)	-27,04%
TOTAL PASIVO CORRIENTE			26.287.938	31.324.052	(5.036.114)	-16,08%
PASIVO NO CORRIENTE						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.9	12	30.236.214	34.851.607	(4.615.393)	-13,24%
CUENTAS POR PAGAR-DEPOSITO FUT.ACC.	2.13	14	10.008	10.008	0	0,00%
PROVISIONES PARA PENSIONES	2.15	15	32.947.913	32.078.834	869.079	2,71%
OTROS PASIVOS-CRED.DIFERIDOS	2.16	16	4.699.090	5.036.215	(337.125)	-6,69%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			67.893.225	71.976.664	(4.083.439)	-5,67%
TOTAL PASIVO			94.181.163	103.300.716	(9.119.553)	-8,83%
PATRIMONIO						
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	2.18	17	43.486.923	43.486.923	0	0,00%
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	2.18	17	72.971.475	72.971.475	0	0,00%
RESERVAS	2.20	17	13.706.235	12.718.822	987.413	7,76%
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES			13.214.305	13.214.305	0	0,00%
RESULTADOS DEL EJERCICIO			1.713.633	987.414	726.219	73,55%
SUPERAVIT DE DONACIONES	2.19	17	819.538	819.538	0	0,00%
SUPERAVIT POR VALORIZACIONES	2.22	18	144.244.986	144.236.597	8.389	0,01%
REVALORIZACION DE PATRIMONIO	2.21	18	57.268.813	59.827.284	(2.558.471)	-4,28%
PATRIMONIO INCORPORADO	2.23	18	2.016.401	2.016.401	0	0,00%
TOTAL PATRIMONIO			349.442.309	350.278.759	(836.450)	-0,24%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			443.623.472	453.579.475	(9.956.003)	-2,19%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	2.24	19				
ACREEDORAS OE CONTROL			12.759.286	11.159.631	1.599.655	14,33%
RESPONSABILIDADES CONTINGENTES			46.549.390	13.168.853	33.380.537	253,48%
ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA			(12.759.286)	(11.159.631)	(1.599.655)	14,33%
RESPONSABILIDADES CONT.POR CONTRA			(46.549.390)	(13.168.853)	(33.380.537)	253,48%

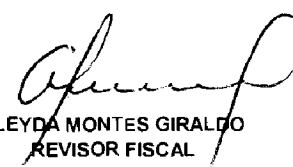
Las Notas adjuntas hacen parte integral de los Estados Financieros.

Conforme lo establece el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público Certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


HUMBERTO SWANN BARONA
 GERENTE
 Ver Certificación adjunta




ELIZABETH SOLARTE SANCHEZ
 CONTADORA T.P. 39226-T
 JEFE DEPARTAMENTO GESTION
 CONTABLE (e.)
 Ver Certificación adjunta


ALEYDA MONTES GIRALDO
 REVISOR FISCAL
 T.P 31865-T
 MILLAN & ASOCIADOS S.A.
 Ver Opinión Adjunta

SOCIEDAD DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS DEL VALLE DEL CAUCA S.A. E.S.P.
A C U A V A L L E S.A. E.S.P.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO COMPARATIVO
ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2012 y 2011
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)


	Nota	Pag	2012	2011	VARIACION	%
INGRESOS OPERACIONALES						
DIRECTOS DEL SERVICIO			57.963.641	53.442.989	4.520.652	8,46%
INDIRECTOS DEL SERVICIO			1.327.677	1.684.458	(356.781)	-21,18%
SUBSIDIOS ENTES TERRITORIALES			6.345.409	6.867.307	(521.898)	-7,60%
TOTAL INGRESOS BRUTOS			65.636.727	61.994.754	3.641.973	5,87%
REBAJAS INGRESOS DIRECTOS			603	0	603	0,00%
REBAJAS INGRESOS INDIRECTOS			(4.840)	(8.178)	3.338	
INGRESOS NETOS OPERACIONALES	2.25	19	65.632.490	61.986.576	3.645.914	5,88%
COSTOS Y GASTOS						
GASTOS DE ADMINISTRACION	2.28	21	(11.295.831)	(13.221.153)	1.925.322	-14,56%
COSTOS DE PRODUCCION	2.30	22	(47.320.121)	(42.999.590)	(4.320.531)	10,05%
TOTAL COSTOS Y GASTOS			(58.615.952)	(56.220.743)	(2.395.209)	4,26%
UTILIDAD OPERACIONAL			7.016.538	5.765.833	1.250.705	21,69%
OTROS INGRESOS Y EGRESOS						
INGRESOS NO OPERACIONALES	2.26	20	5.868.127	2.629.285	3.238.842	123,18%
GASTOS FINANCIEROS	2.29	22	(3.682.504)	(3.401.231)	(281.273)	8,27%
GASTOS NO OPERACIONALES	2.29	22	(5.508.013)	(2.439.363)	(3.068.650)	125,80%
NETO OTROS INGRESOS Y EGRESOS			(3.322.390)	(3.211.309)	(111.081)	3,46%
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS			3.694.148	2.554.524	1.139.624	44,61%
PROVISION IMPUESTOS RENTA E IND. & CIO			(2.069.946)	(1.656.579)	(413.367)	24,95%
UTILIDAD ANTES DE CORRECCION MONETARIA DIFERIDA			1.624.202	897.945	726.257	80,88%
UTILIDAD POR CORRECCION MONETARIA DIFERIDA	2.27	21	89.431	89.469	(38)	-0,04%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			1.713.633	987.414	726.219	73,55%

Las Notas adjuntas hacen parte integral de los Estados Financieros.

Conforme lo establece el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público Certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


HUMBERTO SWANN BARONA
 GERENTE
 Ver Certificación adjunta


ELIZABETH SOLARTE SANCHEZ
 CONTADORA T.P. 42448-T
 JEFE DEPARTAMENTO GESTION
 CONTABLE (e.)
 Ver Certificación adjunta


ALEYDA MONTES GIRALDO
 REVISOR FISCAL
 T.P. 31865-T
 MILLAN & ASOCIADOS S.A.
 Ver Opinión Adjunta

SOCIEDAD DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS DEL VALLE DEL CAUCA S.A. E.S.P. A C U A V A L L E S.A. E.S.P.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
 (Expresado en miles de pesos)

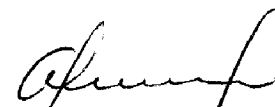
DETALLE CUENTA CONTABLE	CAPITAL SOCIAL	PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	SUPERAVIT POR DONACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FUTUROS ENSACHES	RESERVA ESPECIAL P-CONTING.	RESERVA MAYOR VR. DEPRECIACION	RESERVA P- EADQUISIC ACCIONES	REVALORIZAC PATRIMONIO POR INFLAC	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	SUPERAVIT POR VALORIZACION	PATRIMONIO INSTITUC. INCORPORADO	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS AL 31 DICIEMBRE DE 2011	43.486.923	72.971.475	819.539	2.743.658	8.112.889	900.290	961.784	200	59.827.284	987.414	13.214.305	144.236.597	2.016.401	350.278.759
INCREMENTO DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APROPIACIONES HECHAS 2012														
TRASLADO DE UTILIDADES DEL EJERCICIO 2011 A:														
RESERVA LEGAL	0	0	0	98.741	0	0	0	0	0	0	0	0	0	98.741
UTILIDADES DEL EJERCICIO ANTERIOR										0	0			0
POR CORRECCION MONETARIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
POR UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(987.414)	0	0	0	(987.414)
RESERVA PARA CONTINGENCIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESERVA MAYOR VR. DEPRECIACION	0	0	0	0	0	0	888.673	0	0	0	0	0	0	888.673
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO PDR AJUSTE POR INFLACION CMD POR IMPUESTO AL PATRIMONIO 2012	0	0	0	0	0	0	0	0	(2.558.471)	0	0	0	0	(2.558.471)
RESULTADOS DEL EJERCICIO QUE TERMINO EN DICIEMBRE 31 DE 2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.713.633	0	0	0	1.713.633
VALORIZACION ACTIVOS FIJOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.389	0	8.389
SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2012	43.486.923	72.971.475	819.539	2.842.399	8.112.889	900.290	1.850.457	200	57.268.813	1.713.633	13.214.305	144.244.986	2.016.401	349.442.310

Las Notas adjuntas hacen parte integral de los Estados Financieros.

Conforme lo establece el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público Certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


HUMBERTO SWANN BARONA
 GERENTE
 Ver Certificación adjunta


ELIZABETH SOLARTE SANCHEZ
 CONTADORA T.P. 39226-T
 JEFE DEPARTAMENTO GESTION
 CONTABLE (e.)
 Ver Certificación adjunta


ALEYDA MONTES GIRALDO
 REVISOR FISCAL
 T.P. 31865-T
 MILLAN & ASOCIADOS S.A.
 Ver Opinión Adjunta

SOCIEDAD DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS DEL VALLE DEL CAUCA S. A. E.S.P.
ACUAVALLE S.A. E.S.P.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
Por los periodos de doce meses terminados en Diciembre 31 de 2012 y 2011
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)


	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Actividades De Operación		
Recursos financieros generados por las operaciones del año :		
Resultado del Ejercicio	1.713.633	987.414
Más o menos partidas de conciliación que no produjeron cobros o pagos en efectivo:		
Depreciación Propiedad Planta y equipo.	14.043.701	12.093.716
Provision Deudores	3.986.420	3.134.486
Provision Inventarios	662	11.415
Provision Protección Propiedad Planta y Equipo	75.813	286.202
Amortizacion Diferidos	1.609.288	2.822.395
Provision para Contingencias	1.802.295	854.561
Provision para futuras pensiones de jubilación	869.079	(2.284.777)
Provision para obligaciones fiscales	2.069.946	1.656.579
Disminución (Aumento) en Reserva Financiera Actuarial	(4.188.154)	(2.010.673)
Propiedad, Planta y equipo	(89.431)	(89.469)
Capital de Trabajo Proveniente de Operaciones	<u>21.893.252</u>	<u>17.461.849</u>
Otros recursos Financieros Generados		
Disminución de deudores	1.143.064	831.950
Disminución En Otros Activos		223.439
Disminucion de diferidos		(3.181.579)
Aumento en Pensiones de Jubilación		(2.284.778)
Capital de trabajo Proveniente de otros recursos	<u>1.143.064</u>	<u>(4.410.968)</u>
Total Recursos Provistos	23.036.316	13.050.881
Recursos Utilizados		
Aumento De Propiedad, Planta y Equipo	4.599.693	19.108.034
Disminución pasivos creditos diferidos	337.125	385.940
Disminución en obligaciones financieras	4.615.393	3.077.824
Pago Impuesto Al Patrimonio	2.558.472	2.558.472
Total de los Recursos Utilizados	<u>12.110.683</u>	<u>25.130.270</u>
Aumento en el Capital de Trabajo	10.925.633	(12.079.389)
ANALISIS EN EL CAMBIO DEL CAPITAL DE TRABAJO		
AUMENTO (DISMINUCION) EN EL ACTIVO CORRIENTE		
Disponible	1.591.217	(8.050.203)
Inversiones	(1.392.562)	(669.391)
Deudores	1.900.921	5.879.663
Inventarios	6.124	220.293
Gastos pagados por Antic	(88.422)	(275.632)
	<u>2.017.278</u>	<u>(2.895.270)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) EN EL PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones financieras	1.146.906	210.631
Cuenta por pagar adquisición bienes	(6.586.831)	8.666.319
Acreedores	173.825	1.304.067
Impuestos y Gravámenes	(2.331.778)	91.034
Depositos recibidos.	91.528	(1.225.334)
Obligaciones Laborales	14.567	43.314
Pasivos Estimados y Provisiones	(866.787)	718.460
Otros pasivos recaudados a favor de terc	(549.785)	(624.372)
	<u>(8.908.355)</u>	<u>9.184.119</u>
Aumento en el capital de Trabajo	<u>10.925.633</u>	<u>(12.079.389)</u>

Las Notas adjuntas hacen parte integral de los Estados Financieros.

Conforme lo establece el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público Certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.




HUMBERTO SWANN BARONA
 GERENTE
 Ver Certificación Adjunta


ELIZABETH SOLARTE SANCHEZ
 CONTADORA T.P. 39226- T
 JEFE DEPARTAMENTO GESTION
 CONTABLE (e.)
 Ver Certificación Adjunta

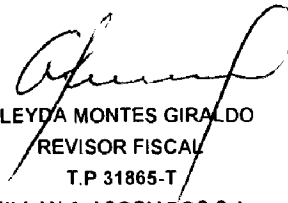

ALEYDA MONTES GIRALDO
 REVISOR FISCAL
 T.P. 31865-T
 MILLAN & ASOCIADOS S.A.
 Ver Opinion Adjunta

SOCIEDAD DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS DEL VALLE DEL CAUCA S.A. E.S.P.
 ACUAVALLE S.A. E.S.P.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los períodos de doce meses terminados en Diciembre 31 de 2012 y 2011
 (Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Actividades De Operación		
Resultado del Ejercicio	1.713.633	987.414
Más o menos partidas de conciliación que no produjeron cobros o pagos en efectivo:		
Depreciación Propiedad Planta y equipo.	14.043.701	12.093.716
Provision Deudores	3.986.420	3.134.486
Provision Inventarios	662	11.415
Provision Protección Propiedad Planta y Equipo	75.813	286.202
Amortización Diferidos	1.609.288	2.822.395
Provision para Contingencias	1.802.295	854.561
Provision para futuras pensiones de jubilación	869.079	(2.284.777)
Provision para obligaciones fiscales	2.069.946	1.656.579
Disminución (Aumento) en Reserva Financiera Actuarial	(4.188.154)	(2.010.673)
Propiedad, Planta y equipo CMD	(89.431)	(89.469)
Efectivo generado en operación	<u>21.893.252</u>	<u>17.461.849</u>
Cambios en partidas operacionales:		
Disminución (Aumento) en Deudores	(757.857)	(8.182.199)
Disminución (Aumento) en Inventarios	(6.124)	(231.708)
Disminución (Aumento) Gastos pagados por Antic	88.422	1.225.300
Aumento (Disminución) Sobregiros bancarios	0	(1.449.060)
Pago de obligaciones financieras	0	(2.108.887)
Aumento (Disminución) cuenta por pagar adquisición bienes	(6.586.831)	8.666.319
Aumento (Disminución) Acreedores	173.825	1.304.067
Aumento (Disminución) en Impuestos y Gravámenes	(2.331.778)	(1.565.545)
Aumento (Disminución) Depositos recibidos	91.528	(1.225.334)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Laborales	14.567	43.314
Aumento (Disminución) en Pasivos Estimados y Provisiones	(866.787)	(136.101)
Aumento (Disminución) Otros Pasivos Recaudos a Favor Terceros	(549.785)	(624.372)
Aumento (Disminución) Pensiones de Jubilación		(2.284.777)
Aumento (Disminución) Otros Pasivos	(337.125)	(385.940)
Flujo de efectivo neto en Actividades de Operación:	<u>10.825.307</u>	<u>10.506.926</u>
Actividades De Inversión		
Disminución (Aumento) en Inversiones	1.392.562	669.391
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(4.599.693)	(19.108.034)
Disminución (Aumento) otros activos		223.439
Disminución (Aumento) en Cargos Diferidos		1.339.353
Flujo de efectivo neto en Actividades de Inversión	<u>(3.207.131)</u>	<u>(16.875.851)</u>
Actividades de Financiación		
Aumento (Disminución) en obligaciones financieras	(3.468.487)	877.195
Aplicación Impuesto al Patrimonio	(2.558.472)	(2.558.472)
Flujo de efectivo neto en actividades de Financiación	<u>(6.026.959)</u>	<u>(1.681.277)</u>
Aumento (Disminución) en el Disponible	1.591.217	(8.050.203)
Efectivo al Inicio del Período	5.058.175	13.108.378
Efectivo al Final de Período	6.649.392	5.058.175


HUMBERTO SWANN BARONA
 GERENTE
 Ver Certificación Adjunta



ELIZABETH SOLARTE SANCHEZ
 CONTADORA T.P. 39226 - T
 JEFE DEPARTAMENTO GESTION
 CONTABLE (e.)
 Ver Certificación Adjunta


ALEYDA MONTES GIRALDO
 REVISOR FISCAL
 T.P 31865-T
MILLAN & ASOCIADOS S.A.
 Ver Opinion Adjunta



**SOCIEDAD DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS DEL VALLE DEL CAUCA S.A. E.S.P.
ACUAVALLE S.A. E.S.P.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)**

1. NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

1.1 ENTE ECONOMICO

La Sociedad de Acueductos y Alcantarillados del Valle del Cauca S.A. E.S.P. -ACUAVALLE S.A. E.S.P.- es una empresa oficial de servicios públicos domiciliarios, constituida como sociedad anónima, por acciones, entre entidades públicas, con domicilio en la ciudad de Santiago de Cali, Departamento del Valle del Cauca, República de Colombia, dada su naturaleza, el ámbito de su servicio y la intención de sus socios, su régimen es el señalado por la Ley 142 de 1994, y de manera subsidiaria por la Ley 489 de 1998, y las normas que la complementen sustituyan o adicionen. Con las formalidades legales, puede establecer sucursales o agencias en cualquier lugar del país.

La Sociedad fue constituida por escritura pública No. 3543 del 16 de Julio de 1959, en la Notaría Primera de Cali. Inscrita en la Cámara de Comercio de Cali el 25 de julio de 1959, bajo el número 19514 del libro IX. Su última reforma se registró mediante escritura pública No. 1546 de la Notaría Diecinueve de Cali el 15 de Noviembre de 2012, según registro 14266 del libro IX efectuado el 23 de Noviembre de 2012.

La duración de la Sociedad es por término indefinido.

El objeto social de la sociedad es el estudio, diseño, planeación, construcción, prestación y administración de los servicios públicos de acueducto, alcantarillado, aseo y energía, en Colombia y en el exterior, así como la prestación de servicios, construcción, administración de servicios públicos, consultoría y asesoría, servicios análisis físico químico y microbiológico de agua potable, servicio de calibración de medidores de agua potable fría. Se entienden incluidos en éste objeto las actividades complementarias de los precitados servicios públicos, como la producción y comercialización de agua en bloque y agua envasada, así como los actos directamente relacionados con él y los hechos que tengan como finalidad ejercer los derechos o cumplir las obligaciones que se deriven, legal o convencionalmente de la existencia o funcionamiento de la Sociedad.

Podrá participar como socia en otras empresas de servicios públicos, o en las que tengan como objeto principal la prestación de un servicio o la provisión de un bien indispensable para cumplir su objeto. Podrá también realizar alianzas estratégicas, en desarrollo de su objeto, con personas nacionales o extranjeras, o formar consorcios con ellas, sin modificar su naturaleza jurídica como empresa pública.

En cumplimiento del objeto social ACUAVALLE S.A. E.S.P acogerá las políticas, planes, normas, procedimientos y reglamentos que establezca el Gobierno Nacional para la prestación y administración de los servicios públicos de acueducto, alcantarillado, aseo, energía, y demás actividades previstas en el objeto social.

La principal fuente de ingresos de la compañía la constituye la prestación de los servicios públicos de Acueducto y Alcantarillado en los municipios socios, actividad principal clasificada en ingresos directos e indirectos del servicio.

1.2 PRINCIPALES POLITICAS Y NORMAS CONTABLES.

1.2.1 Sistema contable

La contabilidad y los Estados Financieros de la Sociedad, se ciñen a los principios, normas y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas, a las disposiciones de la Superintendencia de Sociedades, de la



calcula bajo el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas anuales: edificios 5%; maquinaria y equipo 10%, muebles y enseres 10%; vehículos 20%; equipo de cómputo 20% y los sistemas de acueducto y alcantarillado 3.33%, que reexpresan la vida útil estimada generalmente aceptada en Colombia para efectos contables.

La Compañía no estima ningún valor residual para sus activos, por considerar que éste no es relativamente importante, siendo por lo tanto, depreciados en su totalidad. Las erogaciones realizadas para mantenimiento y las relacionadas con la conservación de los bienes muebles e inmuebles, se contabilizan con cargo a cuentas de resultado.

1.2.7 Diferidos

Están representados por las cuentas: Cargo por Corrección Monetaria Diferida generada por el ajuste por inflación aplicado a las construcciones en curso, Gastos pagados por anticipado, esta cuenta incluye los pagos anticipados de arrendamientos, contratos de mantenimiento de equipos, primas de seguros, comisiones e intereses y compra de software que son amortizados de acuerdo con la vigencia de las pólizas o el plazo estimado de los respectivos gastos y se amortizan mensualmente con cargo a los resultados del ejercicio.

Los Cargos Diferidos originados en la contabilización del costo de los estudios y proyectos preparados por la empresa, se amortizan después de que la Subgerencia técnica informa si se va a desarrollar el proyecto o no, si se va a llevar a cabo el proyecto se traslada a construcciones en curso.

1.2.8 Provisión para Prestaciones Sociales

Las provisiones por este concepto se realizan para cubrir las prestaciones legales y otros beneficios extralegales convencionales reconocidos por la Compañía a favor de sus empleados. El cálculo se efectúa mensualmente aplicando tasas concordantes con los comportamientos históricos, se efectúa cierre anual, consolidando los saldos correspondientes a cesantías, vacaciones y prestaciones extralegales, de acuerdo con información suministrada por Gestión Humana.

1.2.9 Pensiones de Jubilación

El valor actual del pasivo por pensiones de jubilación actuales y futuras a cargo de la Compañía, es determinado anualmente con base en el cálculo actuarial del pasivo pensional teniendo en cuenta el Decreto 2783 del 20 de diciembre de 2001 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y los parámetros técnicos de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios que son los mismos de la Superintendencia de Sociedades en sus circulares externas No.7 de diciembre 30 de 1998 y la No. 006 del 27 de noviembre de 2001.

La amortización del estimado por pensiones de jubilación, se realiza con cargo a los resultados del ejercicio, dicha amortización se ejecuta conforme a disposiciones contables. La amortización total del estudio actuarial se alcanzó al 30 de diciembre de 2007.

La empresa comparte con el Instituto de Seguros Sociales (ISS) principalmente y con otras entidades estatales y privadas la responsabilidad por el pago de pensiones de jubilación.

A partir de la vigencia 2002 la entidad modificó su régimen pensional especial contenido en la convención colectiva de trabajo, asumiendo a futuro solo aquellas jubilaciones de los trabajadores activos o retirados beneficiarios del régimen de transición por edad o por antigüedad, contemplado en el artículo 36 de la Ley 100 de 1993.

Mediante Contrato de Administración del Patrimonio Autónomo suscrito con la Sociedad Administradora de Fondo de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A. y BBVA Horizonte Pensiones y Cesantías, se constituyó la reserva financiera actuarial con destino al patrimonio Autónomo en Septiembre de 2007 por valor de \$23.000 millones, y



2. NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

2.1 DISPONIBLE

Los saldos del rubro disponible al 31 de Diciembre se componen de la siguiente forma:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Bancos cuentas corriente	388.548	929.239	-540.691	-58,19%	5,84%
Caja principal	515.937	0	515.937	0,00%	7,76%
Cuentas de Ahorro	5.744.907	4.128.936	1.615.971	39,14%	86,40%
Total Efectivo	6.649.392	5.058.175	1.591.217	31,46%	100,00%

Sobre la cifra registrada en el rubro Efectivo o Disponible, se debe declarar restricción en cuanto a los valores que corresponden a recursos con destinación específica, este grupo está compuesto por los programas de inversión diferentes a los financiados con recursos propios de la entidad, y los fondos que tienen origen en la convención colectiva de la entidad. Dicha restricción se detalla de la siguiente forma:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Proyecto Plan Maestro Btura. Gerencia proyecto	0	0	0		0,00%
Convenio Candelaria	368	8	360	4500,00%	0,01%
Convenio Sevilla	68	3	0	0,00%	0,00%
Convenio Jamundí	160.222	15.615	144.607	926,09%	4,40%
Convenio Municipio de Andalucía	212	5	207	4140,00%	0,01%
Convenio Sena	2	2	0	0,00%	0,00%
Fonade	103	96	7	7,29%	0,00%
Convenio CVC	1.163.868	228.102	935.766	410,24%	31,99%
Seguridad Plan Retiro	29.882	82.464	-52.582	-63,76%	0,82%
Convenio Secretaria de Agricultura	1.009	1.144	-135	-11,80%	0,03%
Convenio Secretaria Vivienda	5.173	5.026	147	2,92%	0,14%
Convenio Ecopetrol Banco de Occidente	27	2	25	1250,00%	0,00%
Convenio Secretaria Infraestructura Vial	1.681	1.681	0	0,00%	0,05%
Acuavalle S.A Vehiculo	2	2	0	0,00%	0,00%
Acuavalle S.A. Calamidad	93.778	83.368	10.410	12,49%	2,58%
Acuavalle S.A Estudios	45.995	5.522	40.473	732,94%	1,26%
Acuavalle S.A. Multas	1.493	539	954	176,99%	0,04%
Acuavalle S.A Vivienda	1.653.919	1.365.226	288.693	21,15%	45,46%
Convenio Corpoguajira	1.435	1.432	3	0,21%	0,04%
Convenio Cantagallo	9.787	9.787	0	0,00%	0,27%
Fiducia Convenio Cordoba	14.592	12.313	2.279	100,00%	0,40%
Convenio PAAR	78.618	4	78.614	1965350%	2,16%
Convenio Palmira	133.162	68.747	64.415	93,70%	3,66%
Convenio PDA	7.566	7.498	68	0,91%	0,21%
Convenio Yumbo	1.305	80.769	-79.464	100,00%	0,04%
Convenio el Cerrito	2.598	135	2.463	100,00%	0,07%
Convenio la Union	2.340	235	2.105	100,00%	0,06%
Convenio Caicedonia	25.326	211.201	-185.875	100,00%	0,70%



2.3 DEUDORES

La cuenta anticipos y avances registra los pagos anticipados efectuados a: contratistas de obras, contratistas de mantenimiento, entidades con proyectos en protección medio ambiente, abogados externos que asisten jurídicamente a la entidad en procesos que se encuentran vigentes y anticipos a funcionarios de la entidad para compra de tiquetes de peajes y gastos que se reembolsan dentro del mismo periodo.

La cuenta anticipo de impuestos y contribuciones refleja los anticipos cancelados durante la vigencia 2012 por concepto de renta y complementarios, retención en la fuente, practicada sobre ingresos gravados de la presente vigencia.

Los aportes de capital por cobrar, corresponden a los aportes que realiza el Departamento del Valle del Cauca a la sociedad representados en los terrenos del proyecto SARA BRUT, que al cierre de la vigencia 2012 no tenían el soporte adecuado, (escritura pública debidamente registrada) para registrarlos como activo fijo en el grupo de propiedad planta y equipo bajo la denominación Proyecto BRUT.

Los créditos a trabajadores corresponden a préstamos realizados para compra vivienda o vehículo, por préstamos de calamidad y por crédito de estudio, los saldos que se registran a diciembre 31 de 2012 se encuentran protegidos por provisión para aquellas partidas consideradas de difícil recaudo.

La cuenta deudores varios registra: las cuotas partes pensiones de jubilación por \$3.027.5 millones, la deuda del Municipio de Buenaventura por la venta de la seccional por \$6.030.9 millones valor que incluye capital, indexación e interés de mora.

Al finalizar la vigencia del 2012, se trasladó de la cuenta 2453 Recursos recibidos en Administración (convenios), la suma de \$3.140.3 millones a la cuenta de deudores varios, debido a que presentaba saldo contrario, igualmente fue provisionado en \$1.450 millones valores correspondientes al convenio Granada.

Durante la vigencia 2011, fueron embargadas por la Corporación Autónoma Regional de la Guajira las cuentas de Acuavalle S.A. E.S.P., en la suma de \$5.049.8 millones, debido a cobro coactivo producto de la ejecución del Convenio de Corpoguajira, el cual se encuentra en proceso jurídico, por trámites efectuados se recupero el mayor valor embargado por \$ 512 millones.

Al cierre de la vigencia 2012, se presentó incremento en las cuentas por cobrar a clientes por valor de \$1.364 millones en acueducto y \$685 millones en alcantarillado, debido principalmente al incremento de la cartera oficial en las instituciones educativas.

Al 31 de Diciembre el saldo de deudores se desglosa de la siguiente manera:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Servicio de Acueducto	6.119.484	4.755.716	1.363.768	28,68%	15,65%
Subsidios Acueducto	3.563.517	2.197.478	1.366.039	62,16%	9,12%
Servicio de Alcantarillado	2.248.337	1.563.380	684.957	43,81%	5,75%
Subsidios alcantarillado	1.728.237	1.120.716	607.521	54,21%	4,42%
Servicio de Aseo	0	497.392	-497.392	-100,00%	0,00%
Sub Total Servicios Públicos	13.659.575	10.134.682	3.524.893	34,78%	34,94%
Cuentas de difícil cobro	0	382.947	-382.947	-100,00%	0,00%
Ingresos por cobrar	0	7.398	-7.398	-100,00%	0,00%
Total Clientes Comerciales	13.659.575	10.525.027	3.134.548	29,78%	34,94%
Credito a trabajadores	1.138.294	1.301.121	-162.827	-12,51%	2,91%

Otros deudores varios	306.980	616.529	-309.549	-50,21%	2,93%
Total Otros Deudores	10.472.038	11.802.213	-1.330.175	-11,27%	100,00%

La cuenta anticipos proyectos de inversión, luego de efectuadas reclasificaciones contables, presenta la siguiente información:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Anticipos girados anteriores la vigencia 2008	252.873	253.792	-919	-0,36%	18,19%
Anticipos girados en la vigencia 2009	36.279	60.388	-24.109	-39,92%	2,61%
Anticipos girados en la vigencia 2010	199.854	670.330	-470.476	-70,19%	14,38%
Anticipos girados en la vigencia 2011	273.707	1.319.851	-1.046.144	0,00%	19,69%
Anticipos girados en la vigencia 2012	627.375	0	627.375	0,00%	45,13%
Total anticipos Proyecto de Inversión	1.390.088	2.304.361	-914.273	-39,68%	54,87%
Detalle por Destinación del recurso anticipado:					
Anticipos girados para Obras	1.390.089	2.304.361	-914.272	-39,68%	100,00%
Total anticipos Proyecto de Inversión	1.390.089	2.304.361	-914.272	-39,68%	100,00%

2.4 INVENTARIOS

En el año 2012 se ajustó el inventario físico con el Kárdex, grabando las Notas de entrada como aprovechamientos y sobrantes, y las salidas como bajas y traslados, partidas que automáticamente afectaron la contabilidad, todo esto previa autorización de la Administración.

Al 31 de Diciembre los Inventarios según el registro contable se descomponen así:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Elementos y Accesorios Acueducto	384.516	378.766	5.750	1,52%	105,26%
Ajuste por Inflación	0	0	0	0,00%	0,00%
menos: Provisión Inventarios	-19.226	-18.938	-288	1,52%	-5,26%
Total Inventarios Neto	365.290	359.828	5.462	1,52%	100,00%

2.5 CONSTRUCCIONES EN CURSO

La entidad registra como construcción en curso los valores aplicados a estudios y proyectos de inversión en las etapas de pre factibilidad y factibilidad, cuando el estudio es aprobado para su ejecución se adicionan a dicha cuenta los costos de materiales mano de obra e interventoría hasta la finalización de la construcción, el traslado al grupo de activos se realiza una vez se conoce la conformidad de las áreas técnica y operativa y el activo resultante de la construcción en proceso se encuentra en periodo productivo.

Durante la vigencia 2012 se revisaron los saldos de vigencias anteriores, efectuándose el traslado al grupo de activos productivos aquellas partidas que fueron avaladas por las áreas técnica y operativa, de las cuales se pueden descartar las siguientes: construcción del acueducto Pradera – La Tupia por valor de \$1.061 millones, Construcción del viaducto-aducción en Jamundí por valor de \$1.011 millones, la reposición de redes de acueducto y alcantarillado – extensión de redes de alcantarillado en varios municipios por valor de \$298 millones y los



Bienes adquiridos en leasing	2.105.150	2.105.150	0	0,00%	25,99%
Menos Dep.bienes adq.en leasing	617.740	338.066	279.674	82,73%	7,63%
Sub Total Corriente	1.487.410	1.767.084	-279.674	-15,83%	18,36%
Cargos Diferidos e Intangibles Largo Plazo					
Estudios Investigaciones y Proyectos	342.745	254.902	87.843	34,46%	4,23%
Cargo por corrección monetaria diferida	3.618.346	3.863.486	-245.140	-6,35%	44,67%
Sub-total cargos diferidos porción de largo plazo	3.961.091	4.118.388	-157.297	-3,82%	48,90%
Inversión social diferida (Proyectos medio ambiente)	497.579	1.473.067	-975.488	-66,22%	6,14%
Software	4.339	201.168	-196.829	-97,84%	0,05%
Total Cargos Diferidos Largo Plazo	5.950.419	7.559.707	-1.609.288	-21,29%	73,46%
Total Gastos Pagados por Anticipado y Cargos Diferidos	8.100.345	10.077.729	-1.977.384	-19,62%	100,00%

2.7 OTROS ACTIVOS

El 2 de septiembre de 2007 se cerró el proceso de invitación pública para la constitución del Patrimonio Autónomo. A la convocatoria se presentaron dos proponentes (Fiduciaria Colombiana y la Unión Temporal BBVA y PORVENIR), resultando seleccionada La Unión Temporal BBVA y Porvenir. El contrato para el manejo de la reserva financiera con destino al patrimonio autónomo se suscribió a 5 años por valor de \$23.021 millones. En enero de 2008 se incrementó el valor del patrimonio autónomo en \$2.400 millones. A diciembre de 2009 fueron contabilizados los rendimientos financieros de las vigencias 2008 y 2009 incrementándose el valor del mismo en \$ 7.503.7 millones. En el año 2012 los rendimientos generados ascendieron a \$ 4.188.1 millones.

El saldo de la reserva financiera actuarial a diciembre de 2012 es así:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Reserva Financiera Actuarial	40.831.605	36.643.452	4.188.153	11,43%	100,00%

2.8 VALORIZACIONES

Durante la vigencia 2012, se contrató la elaboración de los avalúos técnicos a la propiedad, planta y equipo, dando cumplimiento a la obligación de efectuar la actualización cada tres (3) años, pero no se contabilizó al cierre del ejercicio porque no se recibió en su totalidad por parte del contratista el informe final del trabajo realizado, por lo tanto la mencionada actualización contable se registrará en el 2013. El saldo de las Valorizaciones a diciembre 31 se desglosa de la siguiente manera:

Se efectuó la valorización de las inversiones por el método de valor intrínseco, según los certificados recibidos de las entidades en las cuales ACUAVALLE S.A. E.S.P. tiene participación accionaria, con fecha noviembre y diciembre de 2012.

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Terrenos	3.638.872	3.638.872	0	0,00%	2,52%
Construcciones y Edificios	16.397.744	16.397.744	0	0,00%	11,37%
Maquinaria y Equipo	5.294.467	5.294.467	0	0,00%	3,67%
Plantas Ductos y Túneles	47.022.118	47.022.118	0	0,00%	32,60%
Redes Líneas y cables	70.000.534	70.000.534	0	0,00%	48,53%



proveedores, se presentan los pasivos respaldados por su respectivo registro presupuestal.

Al 31 de diciembre el saldo de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Comisiones honorarios y servicios	1.112.654	1.334.021	-221.367	-16,59%	45,58%
Arrendamientos , Servicios Públicos y Seguros	392.991	91.097	301.894	331,40%	16,10%
Aportes a fondos pensionales	166.059	148.780	17.279	11,61%	6,80%
Aportes seguridad social en salud	191.171	173.710	17.461	10,05%	7,83%
Aportes ICBF Sena Comfamiliar	154.549	144.728	9.821	6,79%	6,33%
Sindicatos-Cooperativas	23.096	27.784	-4.688	-16,87%	0,95%
Embargos Judiciales	30.089	12.631	17.458	138,22%	1,23%
Gastos legales	379	0	379	100,00%	0,02%
Aportes A.R.P.	17.936	15.513	2.423	15,62%	0,73%
Libranzas	7.190	241	6.949	2883,40%	0,29%
Intereses credito publico internas	95	95	0	0,00%	0,00%
Otros acreedores	345.128	318.912	26.216	8,22%	14,14%
Total Acreedores	2.441.337	2.267.512	173.825	7,67%	100,00%

El grupo de otros acreedores se detalla de la siguiente forma:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Depositarios	2.916	2.184	732	33,52%	0,84%
Aportes riesgos profesionales	3	0	3	0,00%	0,00%
Acreedores varios	342.208	316.728	25.480	8,04%	99,15%
Total Otros Acreedores	345.127	318.912	26.215	8,22%	100,00%

2.12 CUENTAS POR PAGAR IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS

A diciembre 31 de 2012 el saldo de ésta cuenta corresponde al pasivo por los siguientes conceptos: Impuesto de Industria y Comercio y su complementario de avisos y tableros. Impuesto de renta y complementarios, Retención en la fuente, Retención de ICA practicada a terceros, IVA y estampillas.

Este tipo de pasivo se cancela al presentar la correspondiente declaración tributaria. Al 31 de diciembre de 2012 la entidad se encuentra al día con sus obligaciones tributarias.

La composición del saldo al 31 de diciembre de esta cuenta es el siguiente:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Impuesto de Renta y Complementarios	1.833.032	1.518.751	314.281	20,69%	57,06%
Impuesto de Industria y Comercio	681.420	578.410	103.010	17,81%	21,21%
Impuestos Departamentales Estampillas	429.903	989.268	-559.365	-56,54%	13,38%
Impuesto Valor Agregado IVA	1.754	-90.304	92.058	-101,94%	0,05%
Retención en la fuente ICA TIMBRE	266.580	478.396	-211.816	-44,28%	8,30%
Total Cuenta por Pagar Imptos Gravámenes	3.212.689	3.474.521	-261.832	-7,54%	100,00%



DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Ingresos por Recaudos para Aplicar	16,060	45,241	-29,181	-64.50%	1.35%
Anticipo clientes por aplicar	203,331	356,660	-153,329	-42.99%	17.11%
Ingresos por recaudos aplicados	600,307	676,999	-76,692	-11.33%	50.52%
Subsidios por aplicar forec	368,523	3,903	364,620	9342.04%	31.01%
Sub-Total ingresos por aplicar	1,188,221	1,082,803	105,418	9.74%	100.00%
Facturación					
Depósitos diversos	0	1,817	-1,817	-100.00%	0.00%
Sub-Total otros depósitos	0	1,817	-1,817	-100.00%	0.00%
Total Otros Depósitos	1,188,221	1,084,620	103,601	9.55%	100.00%
Suscripción de acciones a participaciones	10,008	10,008	0	0.00%	100.00%

2.14 OBLIGACIONES LABORALES

En la cuenta denominada nómina por pagar se registran las obligaciones pendientes de pago a los trabajadores al igual que las conciliaciones de cesantías, intereses, prima de vacaciones, vacaciones y prestaciones extralegales.

El saldo de las obligaciones laborales a diciembre 31 comprende lo siguiente:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Salarios, horas extras, viáticos, gastos de viaje	68,636	118,879	-50,243	-42.26%	4.93%
Cesantías Consolidadas	558,954	559,018	-64	-0.01%	40.13%
Intereses sobre cesantías	65,918	66,150	-232	-0.35%	4.73%
Prima de Vacaciones	270,257	247,398	22,859	9.24%	19.40%
Vacaciones Consolidadas	129,100	126,271	2,829	2.24%	9.27%
Prestaciones extralegales consolidadas	260,820	236,494	24,326	10.29%	18.73%
Pensiones de Jubilación Patronales	1,593	856	737	86.10%	0.11%
Mesadas Pensionales no reclamadas	37,551	23,196	14,355	61.89%	2.70%
Otras prestaciones	45	45	0	0.00%	0.00%
Total obligaciones Laborales a corto plazo	1,392,874	1,378,307	14,567	1.06%	100.00%

Las cesantías consolidadas se asignan totalmente a las obligaciones de corto plazo, por cuanto la entidad eliminó el efecto retroactivo de las cesantías, debiéndose consignar cada año la anualidad correspondiente.

2.15 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Las provisiones para contingencias laborales y administrativas, se establecen con base en el estado actual de las demandas, teniendo como fundamento el informe presentado por la Oficina Jurídica y los abogados externos contratados para adelantar los procesos.

A diciembre de 2010 fue aprobado por la Superintendencia de Servicios Públicos el cálculo actuarial de la vigencia 2009 y en el 2012 se obtuvo la aprobación del Ministerio de Trabajo y seguridad social, quedando al cierre del ejercicio pendiente la aprobación de la constitución de patrimonio autónomo por parte de la Superintendencia de Servicios públicos.



2.18 CAPITAL

La prima en colocación de acciones se registró en el momento de la capitalización efectuada en diciembre de 2003, y representa la diferencia entre el valor nominal de la acción y el valor estimado al momento de la capitalización. Durante la vigencia 2012 no se registró incremento del capital autorizado.

Los saldos de la cuenta Capital Social al 31 de Diciembre son los siguientes:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Capital Autorizado	55,000,000	55,000,000	0	0.00%	75.37%
Capital por suscribir	11,513,077	11,513,077	0	0.00%	15.78%
Capital suscrito y Pagado	43,486,923	43,486,923	0	0.00%	59.59%
Aportes C.V.C	67,770,555	67,770,555	0	0.00%	92.87%
Aportes Departamento del Valle del Cauca	5,200,920	5,200,920	0	0.00%	7.13%
Prima en colocación de acciones	72,971,475	72,971,475	0	0.00%	100.00%

2.19 SUPERAVIT POR DONACIONES

A diciembre 31 esta cuenta está compuesta por:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Donaciones acumuladas Of. Ppal. Municipios	787,110	787,110	0	0.00%	96.04%
Municipio Buenaventura Plan Trienal	30,803	30,803	0	0.00%	3.76%
Plan Padrinos Buenaventura	1,625	1,625	0	0.00%	0.20%
Total Superávit por Donaciones	819,538	819,538	0	0.00%	100.00%

2.20 RESERVAS

Reserva Legal: La Ley requiere que la Entidad apropie cada año el 10% de los excedentes netos hasta completar el 50% del capital suscrito. La ley prohíbe la distribución de esta reserva durante la existencia de la Entidad pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

Reserva Especial para Contingencias: La Asamblea General de Accionistas en su sesión del 03 de Marzo de 1989 aprobó la creación de la reserva especial para atender contingencias originadas en hechos fortuitos y extraordinarios que afecten de manera sustancial las operaciones o el patrimonio de la empresa, efectuándose su registro inicial por valor de \$26.175.5, esta Reserva ha sido incrementada anualmente.

En el año 2009 la entidad no apropió la reserva legal ni especial del año 2008, debido a que no fue presentada para la aprobación por parte de la Asamblea General de Accionistas. En el año 2011 la entidad apropió la reserva legal de los años 2008 y 2009 una vez aprobada por la Asamblea General de Accionistas. En la vigencia 2012 se apropió la reserva legal del año 2011.

En la vigencia 2001 se creó la reserva para futuros ensanches, dando cumplimiento a lo dispuesto en el Estatuto Tributario Artículo 211, con el fin de poder aplicar la exención en materia de renta.

En el 2010 y el 2012 se registró la reserva por mayor valor de la depreciación aprobada en asamblea general de accionistas, debido al recálculo efectuado para las declaraciones de renta de las vigencias 2009 y 2011.



2.24 CUENTAS DE ORDEN

Responsabilidades contingentes: se registran los saldos de los contratos de obra civil, compras y servicios elaborados o legalizados durante la vigencia 2012 y que al cierre del ejercicio presentaban saldo por ejecutar representando obligaciones y compromisos de orden legal para la empresa. Se presenta un incremento en las responsabilidades contingentes por el aumento en las demandas y la asignación de valor demanda que se refleja en el listado emitido por la Oficina Jurídica.

Se presenta un incremento en la cuenta de Otras cuentas deudoras, por efecto del registro de los saldos por recibir en los convenios suscritos por Acuavalle, para la ejecución de obras e interventorías, dineros que son registrados en la cuenta recursos recibidos en administración.

Se cancela el saldo de la cuenta Deudores Fiscales a diciembre de 2012, teniendo en cuenta que la declaración de renta 2009 quedo en firme.

El saldo de las cuentas de orden al cierre de la vigencia se detalla de la siguiente forma:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Derechos Contingentes	585.647	394.647	191.000	48,40%	-0,66%
Deudoras Fiscales	0	6.045.772	-6.045.772	-100,00%	0,00%
Deudoras de Control					
Activos totalmente depreciados	23.032.365	14.770.276	8.262.089	55,94%	-25,98%
Otras cuentas Deudoras de control.	65.034.249	3.264.371	61.769.878	1892,24%	-73,36%
Subtotal Deudoras de Control	88.066.614	18.034.647	70.031.967	388,32%	-99,34%
Deudoras de Control	88.652.261	24.475.066	64.177.195	262,21%	-100,00%
Derechos contingentes por contra	-585.647	-394.647	-191.000	48,40%	0,66%
Deudoras Fiscales por contra	0	-6.045.772	6.045.772	-100,00%	0,00%
Deudoras de control por contra	-88.066.614	-18.034.647	-70.031.967	388,32%	99,34%
Deudoras por Contra	-88.652.261	-24.475.066	-64.177.195	262,21%	100,00%
Total cuentas de Orden Deudoras	0	0	0	0,00%	0,00%
Responsabilidades Contingentes	-46.549.390	-13.168.853	-33.380.537	253,48%	52,51%
Otras Acreedoras de control:					
Contratos de construcción por ejecutar	-12.759.286	-11.159.631	-1.599.655	14,33%	14,39%
Acreedoras de control	-59.308.676	-24.328.484	-34.980.192	143,78%	66,90%
Responsabilidades contingentes por contra	46.549.390	13.168.853	33.380.537	253,48%	-52,51%
Contratos construcción e instalación	12.759.286	11.159.631	1.599.655	14,33%	-14,39%
Acreedoras de control por contra	59.308.676	24.328.484	34.980.192	143,78%	-66,90%
Total cuentas de orden Acreedoras	0	0	0	0,00%	0,00%

2.25 INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos directos en la cuenta de consumo acueducto y vertimiento alcantarillado presentan incrementos representativos, producto del trabajo realizado en la revisión ó crítica elaborada por el Departamento de Gestión Comercial.

A Diciembre 31 el detalle de los Ingresos Operacionales Directos e Indirectos por concepto es el siguiente:

2.27 CORRECCION MONETARIA

Para el año 2012 el saldo de la cuenta que corresponde a la amortización de la corrección monetaria diferida, se detalla así:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Construcciones en curso CMD	89,431	89,469	-38	-0.04%	100.00%
Total Corrección Monetaria	89,431	89,469	-38	-0.04%	100.00%

2.28 GASTOS DE ADMINISTRACION Y FINANCIEROS

A diciembre 31 el saldo de los gastos de administración se detalla de la siguiente manera:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Gastos de personal	4.482.496	4.265.306	217.190	5,09%	21,88%
Honorarios	1.304.835	1.052.109	252.726	24,02%	6,37%
Vigilancia y seguridad	133.762	137.312	-3.550	-2,59%	0,65%
Materiales y suministros	48.549	6.038	42.511	704,06%	0,24%
Mantenimiento	666.801	701.067	-34.266	-4,89%	3,25%
Reparaciones	24.685	43.607	-18.922	-43,39%	0,12%
Servicios públicos	257.318	285.048	-27.730	-9,73%	1,26%
Arrendamientos	2.704	23.568	-20.864	-88,53%	0,01%
Gastos de viaje y viáticos	240.248	264.761	-24.513	-9,26%	1,17%
Publicidad y propaganda	197.717	283.968	-86.251	-30,37%	0,97%
Impresos publicaciones susc. Afiliações	42.037	76.278	-34.241	-44,89%	0,21%
Comunicaciones y transportes	19.369	30.089	-10.720	-35,63%	0,09%
Seguros	226.203	288.381	-62.178	-21,56%	1,10%
Promocion y Divulgacion	8.125	13.385	-5.260	-39,30%	0,04%
Contratos de administración Archivo	57.181	52.954	4.227	7,98%	0,28%
Combustibles y lubricantes	28.097	120.051	-91.954	-76,60%	0,14%
Aseo Cafetería Restaurante	83.594	88.723	-5.129	-5,78%	0,41%
Elementos de aseo y cafetería	11.079	10.069	1.010	10,03%	0,05%
Gastos legales	2.932	3.932	-1.000	-25,43%	0,01%
Impuestos, Contribuciones, Tasas	402.808	252.562	150.246	59,49%	1,97%
Temporales	604.148	806.752	-202.604	-25,11%	2,95%
Indemnizaciones por daños a terceros	214.645	0	214.645	100,00%	1,05%
Otros Gastos Generales	195.723	256.017	-60.294	-23,55%	0,96%
Sub Total Gastos Adtivos Desembolsables	9.255.056	9.061.977	193.079	2,13%	45,18%
Provision préstamos concedidos	7.762	553.869	-546.107	-98,60%	0,04%
Provisiones otros Deudores	793.300	1.489.466	-696.166	-46,74%	3,87%
Provisión propiedad planta y equipo e inventarios	75.813	286.202	-210.389	-73,51%	0,37%
Provision Inventarios	662	11.415	-10.753	-94,20%	0,00%
Depreciaciones	700.295	562.148	138.147	24,57%	3,42%
Depreciacion bienes adq.en leasing	279.674	338.066	-58.392	-17,27%	1,37%
Amortizaciones	183.269	918.010	-734.741	-80,04%	0,89%
Sub Total Gastos Adtivos No Desembolsables	2.040.775	4.159.176	-2.118.401	-50,93%	9,96%
Total Gastos de Administración	11.295.831	13.221.153	-1.925.322	-14,56%	55,14%



Reparaciones	125.004	32.181	92.823	288,44%	0,26%
Servicios públicos	1.729.720	1.618.291	111.429	6,89%	3,66%
Arrendamientos	218.399	299.682	-81.283	-27,12%	0,46%
Viáticos y gastos de viaje	731.223	687.657	43.566	6,34%	1,55%
Publicidad y propaganda	12.188	99.362	-87.174	-87,73%	0,03%
Comunicaciones y transporte	312.373	271.977	40.396	14,85%	0,66%
Seguros generales	483.286	670.179	-186.893	-27,89%	1,02%
Combustibles y lubricantes	135.370	66.356	69.014	104,01%	0,29%
Aseo y cafetería	280.286	241.831	38.455	15,90%	0,59%
Procesamiento de información	1.371.912	1.294.975	76.937	5,94%	2,90%
Elementos de aseo y lavandería	27.605	35.960	-8.355	-23,23%	0,06%
Temporales	592.155	748.319	-156.164	-20,87%	1,25%
Comisión recaudo	846.191	639.392	206.799	32,34%	1,79%
Otros gastos generales	163.200	273.548	-110.348	-40,34%	0,34%
Sub-total Gastos Generales Acueducto	13.030.258	13.971.792	-941.534	-6,74%	27,54%
Materiales	3.212.870	3.225.777	-12.907	-0,40%	6,79%
Amortizaciones	1.389.375	1.472.731	-83.356	-5,66%	2,94%
Depreciaciones	7.115.297	7.699.105	-583.808	-7,58%	15,04%
Impuestos	78.672	91.143	-12.471	-13,68%	0,17%
Provisión Deudores	1.798.431	729.876	1.068.555	146,40%	3,80%
Contribuciones y afiliaciones	1.161.096	1.267.847	-106.751	-8,42%	2,45%
Sub-total otros gastos de Acueducto	14.755.741	14.486.479	269.262	1,86%	31,18%
Total Gastos de Acueducto	38.255.514	38.095.442	160.072	0,42%	80,84%
Materiales	35.211	29.435	5.776	19,62%	0,07%
Mantenimiento y Reparaciones	874.711	910.889	-36.178	-3,97%	1,85%
Combustibles y lubricantes	130.772	105.032	25.740	24,51%	0,28%
Gastos generales alcantarillado	2.873	3.119	-246	-7,89%	0,01%
Provisión Deudores	1.386.927	361.275	1.025.652	283,90%	2,93%
Depreciaciones y amortizaciones ALC	6.634.113	3.494.398	3.139.715	89,85%	14,02%
Sub-total gastos de Alcantarillado	9.064.607	4.904.148	4.160.459	84,84%	19,16%
Total Gastos de Acueducto y Alcantarillado	47.320.121	42.999.590	4.320.531	10,05%	100,00%

En los costos de operación se presenta un incremento de \$4.320 millones, debido principalmente al incremento en la provisión deudores de \$2.095 millones por el aumento de las deudas de clientes oficiales (instituciones educativas) y subsidios entes territoriales (municipios); aumento en las depreciaciones por valor de \$2.556 millones en especial en las redes de acueducto y alcantarillado, se presenta disminución en los gastos de mantenimiento por valor de \$1.170 millones especialmente en el rubro de mantenimiento plantas de tratamiento.

2.31 INFORMACION FINANCIERA

El valor intrínseco de la acción al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

DETALLE	2012	2011	Variación	%_Var	%_Part
Patrimonio al 31 de diciembre	349.442.309	350.278.759	-836.450	-0,24%	100,00%
Número de acciones en circulación	4.348.692.265	4.348.692.265	0	0,00%	0,00%
Vr. intrínseco	80,36	80,55			