

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 2013 y 2012

( Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	Nota	Pag	2013	2012	VARIACION	%
DISPONIBLE	2.1	5	14,606,274	6,649,392	7,956,882	119.66%
INVERSIONES	2.2	6	1,395,943	150,127	1,245,816	629.84%
DEUDORES (NETO)	2.3	6	39,530,571	26,426,974	13,103,597	49.58%
INVENTARIOS	2.4	9	347,054	365,290	(18,236)	-4.99%
OTROS ACT. GASTOS PGDO X ANTICIPADO	2.6	10	0	662,516	(662,516)	-100.00%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>55,879,842</b>	<b>34,254,299</b>	<b>21,625,543</b>	<b>63.13%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>						
TERRENOS			3,189,965	3,189,985	0	0.00%
CONSTRUCCIONES EN CURSO	2.5	9	5,692,757	6,815,277	(1,122,520)	-16.47%
BIENES MUEBLES EN BODEGA			3,752,204	4,073,057	(320,853)	-7.88%
EDIFICACIONES			32,661,591	32,766,543	(104,952)	-0.32%
PLANTAS DUCTOS Y TUNELES			52,280,148	50,971,134	1,309,014	2.57%
REDES LINEAS Y CABLES			196,627,477	193,881,051	2,946,426	1.52%
MAQUINARIA Y EQUIPO CIENTIFICO			14,619,845	14,447,602	172,243	1.19%
MUEBLES Y ENSERES			2,457,324	2,416,111	41,213	1.71%
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION			5,389,758	5,310,106	79,652	1.50%
EQUIPO DE TRANSPORTE			1,349,607	1,349,607	0	0.00%
<b>SUB TOTAL</b>			<b>318,020,696</b>	<b>315,020,473</b>	<b>3,000,223</b>	<b>0.95%</b>
MENOS DEPRECIACION ACUMULADA			(111,436,447)	(97,874,658)	13,561,789	-13.86%
MENOS PROVISION PROTECCION P.P.EQ.			(178,397)	(203,653)	(25,256)	12.40%
<b>TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>			<b>206,405,852</b>	<b>216,942,162</b>	<b>(10,536,310)</b>	<b>-4.86%</b>
DEUDORES (MPIO BUENAVENTURA)	2.3	7	700,000	1,400,000	(700,000)	-50.00%
RESERVA FINANCIERA ACTUARIAL	2.7	10	37,223,820	40,831,605	(3,607,785)	-8.84%
CARGOS DIFERIDOS E INTANGIBLES	2.6	10	5,101,636	5,950,419	(848,783)	-14.26%
OTROS ACTIVOS OBRAS TERCEROS			6,733	0	6,733	0.00%
OTROS ACTIVOS-VALORIZACIONES	2.8	11	131,608,868	144,244,987	(12,636,119)	-8.76%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>381,046,909</b>	<b>409,369,173</b>	<b>(28,322,264)</b>	<b>-6.92%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>436,926,751</b>	<b>443,623,472</b>	<b>(6,696,721)</b>	<b>-1.51%</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>						
DERECHOS CONTINGENTES	2.24	19	4,823,413	585,647	4,237,766	723.60%
DEUDORAS DE CONTROL			90,568,431	88,066,614	2,501,817	2.84%
DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA			(4,823,413)	(585,647)	(4,237,766)	723.60%
DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA			(90,568,431)	(88,066,614)	(2,501,817)	2.84%

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. 3922s-T  
 JEFE DEPARTAMENTO GESTIDN  
 CONTABLE (e.)  
 Ver Certificación adjunta

  
**ALEYDA MONTES GIRALDO**  
 REVISOR FISCAL  
 T.P. 31885-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.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012  
(Cifras expresadas en Miles de Pesos)

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	Pag	2013	2012	VARIACION	%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.9	11	5,757,149	5,028,502	728,647	14.49%
CUENTAS POR PAGAR ADQUISICION DE BIENES Y	2.10	12	6,487,765	7,419,421	(931,656)	-12.56%
CUENTAS POR PAGAR -ACREEDORES	2.11	12	2,216,429	2,441,337	(224,906)	-9.21%
CUENTAS POR PAGAR IMPTOS GRAVAMENES YTA	2.12	12	4,971,805	3,212,689	1,759,116	54.76%
CUENTAS POR PAGAR -DEPOSITOS RECIBIDOS	2.13	13	9,743,822	1,253,589	8,490,233	677.27%
OBLIGACIONES LABORALES	2.14	14	1,584,855	1,392,674	191,981	13.78%
PASIVOS ESTIMADOS Y PRVISIONES	2.15	14	6,139,567	4,056,233	2,083,354	51.36%
OTROS PASIVOS-RECAUDOS FVR TERCEROS	2.17	15	2,558,577	1,483,293	1,075,284	72.49%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>39,459,989</b>	<b>26,287,938</b>	<b>13,172,051</b>	<b>60.11%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.9	11	24,814,581	30,236,214	(5,421,633)	-17.93%
CUENTAS POR PAGAR-DEPOSITO FUT.ACC.	2.13	13	10,008	10,008	0	0.00%
PROVISIONES PARA PENSIONES	2.15	14	30,364,573	32,947,913	(2,583,340)	-7.84%
OTROS PASIVOS-CRED.DIFERIDOS	2.16	15	4,364,444	4,699,090	(334,646)	-7.12%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>59,553,606</b>	<b>67,893,225</b>	<b>(8,339,619)</b>	<b>-12.28%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>99,013,595</b>	<b>94,181,163</b>	<b>4,832,432</b>	<b>5.13%</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	2.10	15	43,486,923	43,486,923	0	0.00%
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	2.10	15	72,971,475	72,971,475	0	0.00%
RESERVAS	2.20	16	13,877,599	13,706,235	171,364	1.25%
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES			14,756,574	13,214,305	1,542,269	11.67%
RESULTADOS DEL EJERCICIO			3,665,436	1,713,633	1,951,603	113.90%
SUPERAVIT DE DONACIONES	2.19	16	819,538	819,538	0	0.00%
SUPERAVIT POR VALORIZACIONES	2.22	17	131,608,868	144,244,986	(12,636,118)	-8.76%
REVALORIZACION DE PATRIMONIO	2.21	16	54,710,342	57,268,813	(2,558,471)	-4.47%
PATRIMONIO INCORPORADO	2.23	17	2,016,401	2,016,401	0	0.00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>337,913,156</b>	<b>349,442,309</b>	<b>(11,529,153)</b>	<b>-3.30%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>438,926,751</b>	<b>443,623,472</b>	<b>(6,696,721)</b>	<b>-1.51%</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>						
ACREEDORAS DE CONTROL	2.24	17	16,872,482	12,759,266	4,113,196	32.24%
RESPONSABILIDADES CONTINGENTES			49,663,476	46,549,390	3,114,086	8.69%
ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA			(16,872,482)	(12,759,266)	(4,113,196)	32.24%
RESPONSABILIDADES CONT.PDR CONTRA			(49,663,476)	(46,549,390)	(3,114,086)	6.69%

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. 39228-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 RESULTADOS CONSOLIDADO COMPARATIVO**  
**ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2013 y 2012**  
 (Cifras Expresadas en Miles de Pesos)


	Nota	Pag	2013	2012	VARIACION	%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>						
DIRECTOS DEL SERVICIO			60,270,423	57,963,641	2,306,782	3.98%
INDIRECTOS DEL SERVICIO			2,265,798	1,327,677	938,121	70.66%
SUBSIDIOS ENTES TERRITORIALES			6,945,845	6,345,409	600,436	9.46%
<b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>			<b>69,482,066</b>	<b>65,636,727</b>	<b>3,845,339</b>	<b>5.86%</b>
REBAJAS INGRESOS DIRECTOS			0	603	(603)	0.00%
REBAJAS INGRESOS INDIRECTOS			(4,824)	(4,840)	16	
<b>INGRESOS NETOS OPERACIONALES</b>	2.25	18	<b>69,477,242</b>	<b>65,632,490</b>	<b>3,844,752</b>	<b>5.86%</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>						
GASTOS DE ADMINISTRACION	2.28	19	(11,161,691)	(11,295,831)	134,140	-1.19%
COSTOS DE PRODUCCION	2.30	20	(46,068,942)	(47,320,121)	1,251,179	-2.64%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>			<b>(57,230,633)</b>	<b>(58,615,952)</b>	<b>1,385,319</b>	<b>-2.36%</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>			<b>12,246,609</b>	<b>7,016,538</b>	<b>5,230,071</b>	<b>74.54%</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>						
INGRESOS NO OPERACIONALES	2.26	18	997,539	5,868,127	(4,870,588)	-83.00%
GASTOS FINANCIEROS	2.29	20	(2,794,447)	(3,682,504)	888,057	-24.12%
GASTOS NO OPERACIONALES	2.29	20	(2,845,744)	(5,508,013)	2,662,269	-48.33%
<b>NETO OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>			<b>(4,642,652)</b>	<b>(3,322,390)</b>	<b>(1,320,262)</b>	<b>39.74%</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS</b>			<b>7,603,957</b>	<b>3,694,148</b>	<b>3,909,809</b>	<b>105.84%</b>
PROVISION IMPUESTOS RENTA E IND. & CIO			(4,027,975)	(2,069,946)	(1,958,029)	94.59%
<b>UTILIDAD ANTES DE CORRECCION MONETARIA DIFERIDA</b>			<b>3,575,982</b>	<b>1,624,202</b>	<b>1,951,780</b>	<b>120.17%</b>
UTILIDAD POR CORRECCION MONETARIA DIFERIDA	2.27	19	89,454	89,431	23	0.03%
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>			<b>3,665,436</b>	<b>1,713,633</b>	<b>1,951,803</b>	<b>113.90%</b>

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 (a.)  
 Ver Certificación adjunta


  
**ALEYDA MONTES BIRALDO**  
 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 FLUJO DE EFECTIVO**  
**Por los periodos de doce meses terminados an Diciembre 31 de 2013 y 2012**  
**( Cifras Expresadas en Miles de Pesos)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Actividades De Operación</b>		
Resultado del Ejercicio	3,665,436	1,713,633
<b>Más o menos partidas de conciliación que no produjeron cobros o pagos en efectivo:</b>		
Depreciación Propiedad Planta y equipo.	13,561,789	14,043,701
Provision Deudores	3,348,660	3,986,420
Provision Inventarios	0	682
Provision Protección Propiedad Planta y Equipo	(25,256)	75,813
Amortización Diferidos	848,783	1,609,288
Provision para Contingencias	2,083,354	1,802,295
Provision para futuras pensiones de jubilación	591,106	869,079
Provision para obligaciones fiscales	4,027,975	2,069,946
Propiedad, Planta y equipo CMD	0	(89,431)
<b>Efectivo generado en operación</b>	<u>28,101,848</u>	<u>26,881,406</u>
<b>Cambios en partidas operacionales:</b>		
Disminución (Aumento) en Deudores	(15,752,257)	(757,857)
Disminución (Aumento) en Inventarios	18,236	(6,124)
Disminución (Aumento) Gastos pagados por Antic	662,518	88,422
Aumento (Disminución) cuenta por pagar adquisición bienes	(931,656)	(6,586,831)
Aumento (Disminución) Acreedores	(224,906)	173,825
Aumento (Disminución) en Impuestos y Gravámenes	(2,268,858)	(2,331,778)
Aumento (Disminución) Depositos recibidos	8,490,233	91,528
Aumento (Disminución) en Obligaciones Laborales	191,981	14,567
Aumento (Disminución) en Pasivos Estimados y Provisiones	0	(866,787)
Aumento (Disminución) Otros Pasivos Recaudos a Favor Terceros	1,075,284	(549,785)
Aumento (Disminución) Pensiones de Jubilación	(3,174,446)	(4,188,154)
Aumento (Disminución) Otros Pasivos	(334,646)	(337,125)
<b>Flujo de efectivo neto en Actividades de Operación:</b>	<u>15,853,326</u>	<u>10,825,307</u>
<b>Actividades De Inversión</b>		
Disminución (Aumento) en Inversiones	(1,245,816)	1,392,562
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(3,000,223)	(4,599,693)
Disminución (Aumento) otros activos	3,601,052	0
<b>Flujo de efectivo neto en Actividades de Inversión</b>	<u>(644,987)</u>	<u>(3,207,131)</u>
<b>Actividades de Financiación</b>		
Aumento (Disminución) en obligaciones financieras	(4,692,986)	(3,468,487)
Aplicación Impuesto al Patrimonio	(2,558,471)	(2,558,472)
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de Financiación</b>	<u>(7,251,457)</u>	<u>(6,026,959)</u>
<b>Aumento (Disminución) en el Disponible</b>	<b>7,956,882</b>	<b>1,591,217</b>
Efectivo al Inicio del Periodo	6,649,392	5,058,175
Efectivo al Final de Periodo	14,606,274	6,649,392

  
**HUMBERTO SWANN BARONA**  
**GERENTE**  
 Ver Certificación Adjunta

  
**ELIZABETH SOLARTE SANCHEZ**  
**CONTADORA T.P. 39228 - T**  
**JEFE DEPARTAMENTO GESTION**  
**CONTABLE (e.)**  
 Ver Certificación Adjunta

  
**ALEYDA MONTES GIRALOD**  
**REVISOR FISCAL**  
**T.P 31365-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 SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Por los periodos de doce meses terminados en Diciembre 31 de 2013 y 2012**  
**(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Actividades De Operación</b>		
<b>Recursos financieros generados por las operaciones del año :</b>		
Resultado del Ejercicio	3,665,436	1,713,633
<b>Más o menos partidas de conciliación que no produjeron cobros e pagos en efectivo:</b>		
Depreciación Propiedad Planta y equipos	13,561,789	14,043,701
Provisión Deudores	3,348,660	3,986,420
Provisión Inventarios	0	662
Provisión Protección Propiedad Planta y Equipo	(25,256)	75,813
Amortización Diferidos	848,783	1,609,288
Provisión para Contingencias	2,083,354	1,802,295
Provisión para futuras pensiones de jubilación	591,106	869,079
Provisión para obligaciones fiscales	4,027,975	2,069,946
Disminución (Aumento) en Reserva Financiera Actuarial	0	0
Propiedad, Planta y equipo	0	(89,431)
<b>Capital de Trabajo Proveniente de Operaciones</b>	<b>28,101,848</b>	<b>26,681,406</b>
<b>Otros recursos Financieros Generados</b>		
Disminución de deudores	700,000	1,143,064
Disminución En Otros Activos	3,601,052	0
Disminución de diferidos	0	0
Aumento en Pensiones de Jubilación		
<b>Capital de trabajo Proveniente de otros recursos</b>	<b>4,301,052</b>	<b>1,143,064</b>
<b>Total Recursos Provistos</b>	<b>32,402,900</b>	<b>27,224,470</b>
<b>Recursos Utilizados</b>		
Aumento De Propiedad, Planta y Equipo	3,000,223	4,599,693
Disminución pasivos creditos diferidos	334,646	337,125
Disminución en obligaciones financieras	5,421,633	4,615,393
Disminución en provisión para pensiones	3,174,446	4,188,154
Pago Impuesto Al Patrimonio	2,556,471	2,556,472
<b>Total de los Recursos Utilizados</b>	<b>14,489,419</b>	<b>16,298,837</b>
<b>Aumento en el Capital de Trabajo</b>	<b>17,913,480</b>	<b>18,925,633</b>
<b>ANÁLISIS EN EL CAMBIO DEL CAPITAL DE TRABAJO</b>		
<b>AUMENTO (DISMINUCION) EN EL ACTIVO CORRIENTE</b>		
Disponible	7,956,882	1,591,217
Inversiones	1,245,816	(1,392,562)
Deudoras	16,452,257	1,900,921
Inventarios	(18,236)	6,124
Gastos pagados por Antic	(662,516)	(88,422)
	<b>24,974,283</b>	<b>2,817,276</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) EN EL PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones financieras	728,647	1,146,906
Cuenta por pagar adquisición bienes	(931,656)	(5,588,831)
Acreedores	(224,908)	173,825
Impuestos y Gravámenes	(2,268,858)	(2,331,778)
Depositos recibidos	8,490,233	91,528
Obligaciones Laborales	191,981	14,567
Pasivos Estimados y Provisiones	0	(886,787)
Otros pasivos recaudados a favor de terc	1,075,284	(549,785)
	<b>7,060,723</b>	<b>(8,908,365)</b>
<b>Aumento en el capital de Trabajo</b>	<b>17,913,480</b>	<b>18,925,633</b>

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 SÓLARTE SÁNCHEZ**  
 CONTADORA T.P. 39226- T  
 JEFE DEPARTAMENTO GESTIÓN  
 CONTABLE (s.)  
 Ver Certificación Adjunta

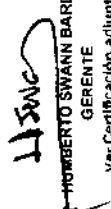
  
**ALEYDA MONTES GIRALDO**  
 REVISOR FISCAL  
 T.P. 31866- T  
 MILLAN & ASOCIADOS S.A.  
 Ver Opinión Adjunta


**SOCIEDAD DE ACUQUEUCTOS Y ALCANTARILLADOS DEL VALLE DEL CAUCA S.A. E.S.P. ACUAVALLE S.A. E.S.P.**  
**ESTADDO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
 (Expresado en miles de pesos)


CUENTA CONTABLE		CAPITAL SOCIAL	PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	SUPERAVIT POR DONACIONES	RESERVA LEDAL	RESERVA FUTUROS ENSACHES	RESERVA ESPECIAL P-CONTING.	RESERVA MAYOR VR. DEPRECIACION	RESERVA EAOQUISICION ACCIONES	RESERVA P. REVALORIZACION POR INFLACION	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO ANTERIORES	SUPERAVIT POR VALORIZACION	PATRIMONIO INSTITUC. INCORPORADO	TOTAL PATRIMONIO
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>		<b>43,486,923</b>	<b>72,971,475</b>	<b>819,539</b>	<b>2,842,399</b>	<b>8,112,889</b>	<b>988,298</b>	<b>1,850,457</b>	<b>288</b>	<b>57,268,813</b>	<b>1,713,633</b>	<b>13,214,305</b>	<b>144,244,986</b>	<b>2,016,401</b>	<b>349,442,310</b>
INCREMENTO DE CAPITAL		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APROPIACIONES HECHAS 2013		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TRASLADO DE UTILIDADES DEL EJERCICIO 2012 A:		0	0	0	171,363	8	0	0	0	0	0	(171,363)	0	0	171,363
RESERVA LEGAL		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(171,363)
UTILIDADES DEL EJERCICIO ANTERIOR 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	(1,713,633)	1,713,633	0	0	0
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	0	0	0	0	8	0	0	0
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO POR AJUSTE POR INFLACION CMD POR IMPUESTO AL PATRIMONIO 2013		0	0	0	0	0	0	0	0	(2,558,471)	0	0	0	0	(2,558,471)
RESULTADOS DEL EJERCICIO QUE TERMINAN EN DICIEMBRE 31 DE 2013		0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,665,436	0	0	0	3,665,436
VALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(12,636,119)	0	(12,636,119)
<b>SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2013</b>		<b>43,486,923</b>	<b>72,971,475</b>	<b>819,538</b>	<b>3,813,762</b>	<b>8,112,889</b>	<b>988,298</b>	<b>1,858,457</b>	<b>288</b>	<b>54,718,342</b>	<b>3,685,436</b>	<b>14,756,575</b>	<b>131,688,867</b>	<b>2,816,401</b>	<b>337,913,166</b>

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 mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

  
**HUMBERTO SWANN BARDIA**  
 GERENTE  
 Ver Certificación adjunta

  
**ELIZABETH SILARDE SANCHEZ**  
 CONTADORA T.P. 39228-T  
 JEFE DEPARTAMENTO GESTION CONTABLE (e.)  
 Ver Certificación adjunta

  
**ALEYDA MONTES GIRALDO**  
 REVISOR FISCAL  
 T.P. 31885-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.**

**NDTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Ai 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Cifras Expresadas en Miles de Pesas)**

**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 adicione. 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 2011, según registro 14266 del libro IX efectuado el 23 de Noviembre de 2011.

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 cifan a los principios, normas y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas, a las disposiciones de la Superintendencia de Sociedades, de la Superintendencia de Servicios Públicos, de la Dirección Nacional de la Contaduría Pública y a normas legales

expresas, tales como, el Decreto 624 de 1989, Ley 43 de 1990, Decretos reglamentarios 2649 y 2650 de 1993, Ley 223 de 1995, Ley 383 de 1997, Ley 488 de 1998, Ley 633 de 2001, Ley 716 de 2004, Ley 788 de 2002, Ley 863 de 2003 y Ley 1004 de 2005. El sistema contable de la entidad es el de causación.

#### **1.2.2 Ajustes Integrales por Inflación**

La Sociedad reconoció los efectos de la inflación para efectos tributarios en los rubros no monetarios del activo y el patrimonio hasta el año 2006, de conformidad con las normas legales vigentes sobre la materia. La aplicación de los ajustes por inflación en ACUAVALLE S.A. se fundamentó en la reglamentación tributaria vigente y que tenía aplicación para la entidad.

#### **1.2.3 Inversiones**

Las inversiones son registradas por su costo de adquisición, registrándose al cierre del ejercicio las provisiones consideradas necesarias cuando su valor de realización sea inferior a su costo ajustado, o actualizando su costo ajustado al costo de mercado, o al costo determinado por el valor intrínseco informado por la entidad correspondiente. Los dividendos y otros rendimientos producto de inversiones temporales son abonados a los resultados del ejercicio en la medida que se causan.

Las valorizaciones de las inversiones se registran por separado en la cuenta correspondiente del activo, con abono a superávit por valorizaciones en el patrimonio, el cual no es susceptible de distribución, hasta tanto no se realice la venta.

#### **1.2.4 Provisiones clientes deudores e inventarios**

Las provisiones, tanto para deudores comerciales clientes, deudores empleados, deudores varios, como para proteger los inventarios y los bienes muebles en bodega, se han calculado evaluando todos los hechos económicos posibles capaces de generar registros que afecten los saldos originados en las operaciones normales de la compañía.

La provisión para proteger la cartera de difícil recaudo se ha estimado agrupando los saldos de cartera morosa por vencimientos clasificados por tipo de usuario y aplicándoles un porcentaje estimado de protección que va desde el 5% para los saldos vencidos entre 60 y 90 días hasta el 100% para las deudas que superen los 360 días, la provisión se calcula sobre los saldos que se informan en listados emitidos por el Departamento de Gestión Servicio al Cliente.

Los saldos de las cuentas por cobrar representadas por cuotas partes pensiones de jubilación, anticipos a contratistas y proveedores, créditos a favor de empleados y por los deudores varios, se encuentran protegidas por una provisión estimada sobre la antigüedad de la partida y la posibilidad de recaudo que se pueda establecer al cierre de cada vigencia.

#### **1.2.5 Inventarios**

Los inventarios se contabilizan al costo, por el sistema de inventario permanente y el método utilizado para su valuación es el de costo promedio. Dicho valor incluye todos los costos incurridos hasta el recibo de la mercancía o la puesta en marcha del bien adquirido. Sobre los saldos de los inventarios se registra provisión para obsolescencia, para posibles pérdidas, para diferencias con el inventario físico y por ajuste al costo de mercado.

#### **1.2.6 Propiedad, Planta y Equipo**

La entidad registra sus propiedades plantas y equipos por su costo de adquisición, adicionado con los costos de instalación y los gastos financieros incurridos hasta el momento de su puesta en marcha. La depreciación se 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 el Departamento de 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 8BVA 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 en enero de 2008 fue incrementado en \$2.400 millones para un total de \$25.400 millones. A la fecha el valor del

patrimonio autónomo asciende a \$37.224.8 millones.

En diciembre de 2012, fue aprobado por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios el cálculo actuarial de la vigencia 2009 y en abril de 2012 también fue aprobado por el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, y en diciembre de 2012 fue aprobado por parte de la Superintendencia de Servicios públicos, con lo cual se constituyó el patrimonio autónomo, según el decreto 941 de 2002, para dar inicio al pago de las pensiones por el mencionado patrimonio.

#### 1.2.10 Valorizaciones

La Sociedad registra como valorizaciones de propiedad planta y equipo la diferencia establecida entre el valor de realización determinado mediante avalúo técnico y el valor neto en libros ajustado por inflación de las plantas de tratamiento, las edificaciones, la maquinaria y equipo, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 64 del Decreto 2649 de 1993. Estas valorizaciones se contabilizan en cuentas separadas dentro de los activos y como un superávit por valorizaciones en el patrimonio, el cual no es susceptible de distribución. El último ajuste fue contabilizado en diciembre de 2012, de acuerdo al avalúo técnico realizado.

#### 1.2.11 Impuestos y contribuciones

De acuerdo con la Ley 223 de Diciembre 20 de 1995, la Sociedad es contribuyente del impuesto sobre la renta, pero sus rentas originadas en la prestación de servicios públicos estuvieron exentas en un 100% hasta el año 2001 siempre y cuando se reinviertan sus excedentes en la reposición de sus sistemas y equipos. La ley 633/2001 modificó esta exención, reduciéndola al 80% de las rentas provenientes de la prestación de servicios públicos. Según lo establecido por la Ley 788 de 2004 la exención de rentas para las empresas prestadoras de servicios públicos domiciliarios se desmontó a partir de la vigencia 2005.

Durante la presente vigencia la entidad calculó y provisionó el valor del impuesto de renta sobre las rentas originadas en la prestación de los servicios públicos domiciliarios, y sus ingresos no operacionales, efectuando la correspondiente depuración de los diferentes rubros de ingresos costos y gastos.

A partir de la vigencia 2007 y hasta el 2010 la empresa causó y canceló el impuesto de patrimonio por el mismo valor liquidado en el 2007, con base en el patrimonio líquido al 1 de enero de 2007.

En el 2011 nuevamente se presentó declaración de patrimonio, se causó y canceló el valor correspondiente al año 2011 por \$2.558.4 millones, al igual que el valor correspondiente en el año 2012 y 2013.

En el 2013 de acuerdo con la Ley 1607 del 2012 la empresa es responsable del Impuesto a la Equidad CREE, por lo tanto se causó y pago la autorretención determinada por ley, lo cual constituye en anticipo para la declaración y pago de la vigencia fiscal 2013.

En el orden municipal la Sociedad es responsable por el pago del impuesto de Industria y Comercio y su complementario de avisos y tableros, las contribuciones por valorización, el impuesto predial y el impuesto de rodamiento de vehículos.

La entidad cancela contribución por el uso de aguas superficiales y subterráneas a otras entidades y organizaciones de carácter oficial, además del pago de la Tasa Retributiva por la contaminación de las aguas, en el vertimiento de las aguas utilizadas.

Adicionalmente, la Sociedad debe atender el pago de las siguientes contribuciones:

- Contribución especial para la Comisión Reguladora de Agua Potable CRAC
- Contribución para la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios SSPD
- Contribución para la Asociación de Empresas de Servicios Públicos ANDESCO
- Cuota de auditoría a la Contraloría Departamental.

## 2. NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

### 2.1 DISPONIBLE

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

DETALLE	2013	2012	Variación	%_Var	%_Part
Bancos cuentas corriente	740,627	388,546	352,079	90.61%	5.07%
Caja principal	0	515,937	-515,937	-100.00%	0.06%
Cuentas de Ahorro	13,865,647	5,744,907	8,120,740	141.36%	94.93%
<b>Total Efectivo</b>	<b>14,606,274</b>	<b>6,649,392</b>	<b>7,956,882</b>	<b>119.66%</b>	<b>100.00%</b>

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	2013	2012	Variación	%_Var	%_Part
Convenio Candelaria	375	388	7	1.90%	0.00%
Convenio Sevilla	69	68	1	1.47%	0.00%
Convenio Jamundí	17,276	160,222	0	0.0%	0.23%
Convenio Municipio de Andalucía	52,059	212	51,847	24486.1%	0.69%
Convenio Sena	2	2	0	0.00%	0.00%
Fonade	104	103	1	0.97%	0.00%
Convenio CVC	1,785,280	1,163,666	621,392	53.39%	29.74%
Seguridad Plan Retiro	0	29,862	-29,862	-100.00%	0.06%
Convenio Secretaria de Agricultura	1,020	1,009	11	1.06%	0.01%
Convenio Secretaria Vivienda	5,295	5,173	122	2.36%	0.07%
Convenio Ecopetrol Bco Occidente	27	27	0	0.00%	0.00%
Convenio Secretaria Infraest Vial	1,661	1,661	0	0.00%	0.02%
Acuavalle S.A Vehículo	2	2	0	0.00%	0.00%
Acuavalle S.A. Calamidad	101,647	93,776	8,869	9.90%	1.35%
Acuavalle S.A Estudios	59,088	45,995	13,093	28.47%	0.78%
Acuavalle S.A. Multas	1,513	1,493	20	1.34%	0.02%
Acuavalle S.A Vivienda	1,306,853	1,653,919	-348,066	-20.86%	17.40%
Convenio Corpogualira	1,437	1,435	2	0.14%	0.02%
Convenio Cantagallo	9,787	9,787	0	0.00%	0.18%
Fiducia Convenio Cordoba	0	14,592	-14,592	-100.00%	0.00%
Convenio PAAR	607,472	79,816	528,654	672.89%	8.68%
Convenio Palmira	2,247,642	133,162	2,114,480	1590%	29.58%
Convenio PDA	7,627	7,586	61	0.81%	0.10%
Convenio Yumbo	58,641	1,305	57,336	4390.31%	0.75%
Convenio el Cerito	2,641	2,596	43	1.66%	0.04%
Convenio la Union	323	2,340	-2,017	-86.20%	0.00%
Convenio Calcedonia	86	28,328	-28,240	-99.98%	0.00%
Convenio Emcall	69,712	125,528	-55,814	-28.63%	1.19%
Convenio Puerto Tejada	8	0	0	100.00%	0.00%
Convenio Guabitas	1,147	4,445	-3,298	-74.20%	0.02%
Convenio Pradera	60,152	910	79,222	9705.71%	1.07%
Convenio ERT	908	893	13	1.46%	0.01%
Convenio Cordoba	1,524	71,690	-70,166	-97.97%	0.02%
Convenio B/grande	63,092	0	63,092	100.00%	0.94%
Convenio Yotoco	181,879	0	181,879	100.00%	2.42%
Convenio Valle Caucana de Agua	66,641	0	66,641	100.00%	0.91%
Convenio Guacarí	765,100	0	765,100	100.00%	10.17%
<b>Total</b>	<b>7,520,262</b>	<b>3,637,895</b>	<b>3,882,267</b>	<b>189.71%</b>	<b>100.00%</b>

En consecuencia el efectivo sin restricción de uso a disposición del flujo de caja de la entidad corresponde a:

DETALLE	2013	2012	Variación	%_Var	%_Part
Fondos Comunes	7,086,012	3,011,397	4,074,615	135.31%	100.00%

## 2.2 INVERSIONES.

Las inversiones en acciones se han realizado en entidades como son:

Empresa de energía del Pacífico EPSA, ciento veinte (120) acciones, debido al fraccionamiento de las acciones se pasó de una(1) a ciento veinte (120) acciones y la revalorización se pasó de un valor nominal de \$120 a un valor de \$3.2 y un valor intrínseco de \$8.2, porcentaje de participación 0.00003%.

Empresa Regional de Telecomunicaciones E.R.T. una inversión representada en doscientas (200) acciones con valor nominal de \$10 mil y valor intrínseco \$42.7 mil, total del patrimonio con valorizaciones \$29.893 millones, el porcentaje poseído en la E.R.T. es el 0.0286%. Por el año 2012 no se decretaron ni pagaron dividendos.

En el Club de Ejecutivos del Valle se registra una acción (1) cuyo valor nominal es de \$150 mil valor comercial \$6 millones, valor intrínseco \$27.5 millones.

Las acciones a nombre de ACUAVALLE S.A. E.S.P. en EPSA, ERT y Club de Ejecutivos del Valle no presentan ningún gravamen.

En Hotel Chamana se registra cuarenta y cinco (45) acciones cuyo valor nominal es de \$1 mil, valor intrínseco \$1.5 mil.

En Sercofun Ltda Funerales los Olivos se poseen cuotas partes de interés de 10.6 millones, representada en 885 cuotas de interés social y un porcentaje de participación de 0.0084%, a un valor nominal de \$1 mil, valor intrínseco con valorización \$2.7 mil.

Las inversiones temporales realizadas corresponden a excedentes de tesorería generados en los fondos con destinación específica. Al cierre de la vigencia fiscal 2013 se registran inversiones bajo la modalidad de Fiducia, las cuales presentan un incremento de \$1.245 millones producto principalmente del aporte de la CVC al convenio 024-2012.

Los saldos de las colocaciones al 31 de diciembre de se detallan de la siguiente forma:

DETALLE	2013	2012	Variación	%_Var	%_Part
Acciones en Sociedades Anónimas	10,009	10,009	0	0.00%	0.32%
Inversiones Renta Fija	1,385,935	140,119	1,245,817	989.12%	99.68%
<b>Total Inversiones</b>	<b>1,395,944</b>	<b>150,127</b>	<b>1,245,817</b>	<b>829.84%</b>	<b>100.00%</b>

## 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 2013 por concepto de renta y complementarios, retención en la fuente y autorretención practicada sobre ingresos gravados de la presente vigencia para el Impuesto de Renta y para el Impuesto a la Equidad CREE.

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 2013 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 2013 se encuentran protegidos por provisión para aquellas partidas consideradas de difícil recaudo.

La cuenta deudores varios registra: las cuotas partes pensiones de jubilación por \$3.079 millones, la deuda del Municipio de Buenaventura por la venta de la seccional por \$5.634.5 millones valor que incluye capital, indexación e interés de mora, además las cuentas por cobrar a los Convenios por los aportes por valor de \$9.284.8 millones.

Al finalizar la vigencia del 2013, se trasladó de la cuenta 2453 Recursos recibidos en Administración (convenios), la suma de \$9.284.8 millones a la cuenta de deudores varios, debido a que presentaba saldo contrario, por aportes que no han sido recibidos y por los cuales presentan un mayor valor ejecutado y causado, los cuales son Convenio Cordoba, PDA, Granada y El Cerrito.

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 recuperó el mayor valor embargado por \$ 512 millones, en el año 2013 se registraron los embargos de Proaguas en la suma de \$5.346.2 millones, Fundación Ambiente en \$1.035.9 millones, Gildardo Cardona en \$242 millones y Ministerio de Ambiente en \$43 millones.

Al cierre de la vigencia 2013, se presentó incremento en las cuentas por cobrar a clientes por valor de \$2.221 millones, por los usuarios de acueducto en \$1.207 millones y en alcantarillado por \$525 millones, debido principalmente al incremento de la cartera oficial en las instituciones educativas, según información del Departamento de Gestión Comercial.

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

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Servicio de Acueducto	7,326,773	6,119,484	1,207,289	19.73%	13.20%
Subsidios Acueducto	4,013,168	3,883,317	449,841	11.58%	7.28%
Servicio de Alcantarillado	2,773,522	2,248,337	525,185	23.36%	5.05%
Subsidios alcantarillado	1,787,307	1,728,237	59,070	2.28%	3.18%
<b>Sub Total Servicios Públicos</b>	<b>16,880,760</b>	<b>13,669,575</b>	<b>2,221,185</b>	<b>16.26%</b>	<b>28.61%</b>
<b>Total Clientes Comerciales</b>	<b>16,880,760</b>	<b>13,669,575</b>	<b>2,221,185</b>	<b>16.26%</b>	<b>28.61%</b>
Credito a trabajadores	1,493,722	1,138,284	355,425	31.22%	2.59%
Anticipos adquisición de Bienes y servicios	486,538	162,859	323,679	199.12%	0.88%
Anticipos proyectos Inversiones	2,340,444	1,390,989	950,355	68.37%	4.22%
Otros Anticipos y Avances	14,972	28,900	-11,028	-38.42%	0.03%
Anticipos de impuesto sobre la renta	822,468	424,809	397,659	48.80%	1.12%
Retención en la fuente por cobrar DIAN	526,878	6,924	520,154	7622.42%	0.95%
Retención CREE Impto para la equidad	526,447	0	526,447	100.00%	1.13%
Retencion industria y comercio	53	0	53	100.00%	0.00%
Recaudos a favor de terceros	1,337,666	733,444	604,222	100.00%	2.41%
Cuotas partes de pensiones	3,079,045	3,827,494	-51,651	-1.70%	5.55%
Depositos Entregados	12,528,466	6,408,282	6,123,184	95.88%	22.57%
Vento Infraestructura Buenaventura	4,634,325	4,634,325	0	100.00%	6.99%
Otros Deudores (Incluye Convenios)	9,964,938	8,541,058	1,423,880	70.94%	17.99%
Aportes de capital por cobrar	1,848,308	1,848,308	0	0.00%	2.97%
<b>Total Deudores corto plazo</b>	<b>55,502,829</b>	<b>36,092,814</b>	<b>19,410,015</b>	<b>41.98%</b>	<b>100.00%</b>

**Menos Provisiones**

Provision deudores servicios públicos	4,073,475	2,540,461	1,533,014	60.34%	25.50%
Provisión subsidios acueducto	2,716,232	2,135,662	580,570	27.17%	17.01%
Provisión subsidios alcantarillados	1,144,218	1,103,812	40,404	3.68%	7.15%
Provisión Convenios	1,450,000	1,450,000	0	0.00%	8.08%
Provisión venta de bienes	2,535,000	1,755,000	780,000	44.44%	15.67%
Provisión otros deudores	4,053,336	3,660,705	372,631	10.12%	25.38%
<b>Total Provisiones</b>	<b>15,972,259</b>	<b>12,665,640</b>	<b>3,306,618</b>	<b>26.11%</b>	<b>100.00%</b>
<b>Total Deudores Corto plazo</b>	<b>39,530,570</b>	<b>26,426,974</b>	<b>13,103,596</b>	<b>49.58%</b>	<b>100.00%</b>
Deudores varios largo Plazo	700,000	1,400,000	-700,000	-50.00%	0.00%
<b>Saldo Neto Deudores</b>	<b>40,230,570</b>	<b>27,626,974</b>	<b>12,403,596</b>	<b>44.67%</b>	<b>100.00%</b>

El monto de la provisión para los saldos de los deudores comerciales clientes en las seccionales se ajustó conforme el listado de cartera por edades suministrado por el departamento gestión servicio al cliente.

Sobre el valor registrado como ingreso por subsidios a cargo de los entes territoriales se efectuó provisión al 100% los que presentan antigüedad mayor a 360 días, y 50% de la presente vigencia, aunque la Administración continuará con los trámites de cobros ante las Alcaldías.

El grupo de cuentas denominado Otros Deudores es conformado de la siguiente forma y ha sido provisionada de acuerdo a la antigüedad de la deuda y los procesos que adelanta la Entidad para su recuperación, como es el caso de los Convenios y del Mpio de Buenaventura:

DETALLE	2013	2012	Variación	%_Var	%_Part
Corpogujira	661,962	661,962	0	0.00%	4.37%
Departamento de Cordoba	2,296,256	283,073	2,023,183	789.06%	14.64%
Municipio de Buenaventura (reclas 2012)	5,834,325	6,030,992	-396,657	-6.56%	36.07%
Municipio de Cantagallo	1,434,334	1,434,334	0	0.00%	9.16%
Dpto del Valle -Emcali	3,173,390	3,154,707	18,683	0.59%	20.32%
Dpto del Valle- PDA	1,689,412	0	1,689,412	100.00%	12.09%
DIAN	225,673	0	225,673	100.00%	1.44%
Otros deudores varios	294,611	306,960	-12,369	-4.03%	1.69%
<b>Total Otros Deudores</b>	<b>15,519,963</b>	<b>11,872,038</b>	<b>3,746,925</b>	<b>81.56%</b>	<b>100.00%</b>

La cuenta anticipos proyectos de inversión, luego de efectuadas reclasificaciones contables, de acuerdo con la respuesta obtenida por las Dependencia responsables de los anticipos, por lo tanto a Diciembre 31 de 2013 presenta la siguiente información:

DETALLE	2013	2012	Variación	%_Var	%_Part
Anticipos girados anteriores la vigencia 2008	292,534	252,673	29,861	11.73%	12.07%
Anticipos girados en la vigencia 2009	36,279	36,279	0	0.00%	1.55%
Anticipos girados en la vigencia 2010	191,104	199,854	-8,750	-4.38%	8.17%
Anticipos girados en la vigencia 2011	128,175	273,707	-145,532	-53.17%	5.45%
Anticipos girados en la vigencia 2012	165,405	627,375	-461,970	0.00%	7.67%
Anticipos girados en la vigencia 2013	1,536,947	0	1,536,947	0.00%	65.67%
<b>Total anticipos Proyecto de Inversión</b>	<b>2,340,444</b>	<b>1,390,088</b>	<b>950,356</b>	<b>68.37%</b>	<b>100.00%</b>
<b>Detalle por Destinación del recurso anticipado:</b>					

Anticipos girados para Obras	2.340.444	1.390.089	950.355	68.37%	100.00%
<b>Total anticipos Proyecto de inversión</b>	<b>2.340.444</b>	<b>1.390.089</b>	<b>950.355</b>	<b>68.37%</b>	<b>100.00%</b>

## 2.4 INVENTARIOS

En el año 2013 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	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Elementos y Accesorios Acueducto	365.320	364.516	-19.196	-4.99%	105.26%
Ajuste por Inflación	0	0	0	0.00%	0.00%
menos: Provision inventarios	-18.266	-19.226	960	-4.99%	-5.28%
<b>Total Inventarios Neto</b>	<b>347.054</b>	<b>365.290</b>	<b>-18.236</b>	<b>-4.99%</b>	<b>100.00%</b>

## 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 2013 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 destacar las siguientes: construcción obras complementarias acueducto regional Florida- Villagorgona Pradera, Candelaria por valor de \$565.6 millones, Suministro de materiales para la extensión redes de acueducto y alcantarillado en Roldanillo por valor de \$435 millones, Reposición redes de acueducto en Obando por valor de \$315 millones, Extensión redes de alcantarillado en Ginebra por valor de \$198 millones, Reposición y ampliación del alcantarillado en Jamundí valor de \$198 millones, ampliación y reubicación de la red de acueducto en el Cerrito por valor de \$167 millones, reposición redes de alcantarillado en Jamundí por valor de \$151 millones, empalme de redes de acueducto en Jamundí \$180 millones, interventoría en obras de la planta de tratamiento de agua potable de Florida por valor de \$149 millones; la depuración de esta cuenta se continuará en la vigencia 2013 en la medida que se conozcan las actas finales de obra, los conceptos técnicos para efectuar la distribución contable, se aplique la distribución de los materiales utilizados en las obras y se asignen los costos de las interventorías para cada caso pendiente.

El saldo a diciembre 31 de las construcciones en curso se detalla de la siguiente manera:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Construcciones en curso obras Edificaciones	119.331	0	119.331	100,00%	2,10%
Construcciones en curso obras Plantas Ductos y Tuneles	4.330.937	5.021.760	-640.323	-12,76%	78,98%
Construcciones en curso obras de Redes, líneas y cables	1.192.485	1.609.295	-316.810	-20,96%	20,95%
<b>Sub Total Plantas Ductos, Redes</b>	<b>5.692.757</b>	<b>6.631.055</b>	<b>-538.302</b>	<b>-12,64%</b>	<b>100,00%</b>
Estudios y Proyectos	0	181.289	-181.289	-100,00%	0,00%
<b>Sub Total Estudios Proyectos interventoría</b>	<b>0</b>	<b>181.289</b>	<b>-181.289</b>	<b>-100,00%</b>	<b>0,00%</b>
Ajustes por inflación construcciones en curso	0	102.928	-102.928	-100,00%	0,00%
<b>Total Construcciones en Curso</b>	<b>5.692.757</b>	<b>6.915.272</b>	<b>-1.222.515</b>	<b>-16,47%</b>	<b>100,00%</b>

A continuación se detallan los valores de las construcciones en curso de vigencias anteriores pendientes de trasladar, debido a que a la fecha, no se han terminado, han sido suspendidas o se encuentran en periodo de liquidación, según información de las Subgerencias Técnica y Operativa.

NOMBRE	2008	2009	2010	2011	2012	2013
ACUEDUCTO	969.663,0	952.209,0	343.627,0	402.325,0	447.977,0	1.141.415,0
ALCANTARILLADO	150.607,0	8,8	130.725,0	297.323,0	67.326,0	549.506,0
PLANTAS	60.967,0	0,0	0,0	47.001,0	72.254,0	56.702,0
EDIFICACIONES	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	119.391,0
<b>TOTAL</b>	<b>1.181.237</b>	<b>952.209,8</b>	<b>474.352,0</b>	<b>746.649,0</b>	<b>587.557,0</b>	<b>1.760.004,0</b>

## 2.6 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y CARGOS DIFERIDOS

Al cierre de la vigencia 2013 se evaluaron los saldos de los gastos pagados por anticipado, efectuando la amortización en la presente vigencia, al igual que la inversión social diferida y en cuanto a los cargos diferidos se amortizaron aquellos que según concepto técnico y antigüedad habían perdido la factibilidad de realización.

En este grupo se registra el cargo por corrección monetaria diferida que refleja el efecto inflacionario del ajuste al patrimonio (proporcionalidad del patrimonio) que financia los activos en periodo improductivo, su amortización se realiza cuando el activo entra en su etapa de vida productiva.

A Diciembre 31 los Activos Diferidos se desglosan de la siguiente manera:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Seguros y Fianzas	0	662.518	-662.518	-100,00%	0,00%
<b>Sub total corto plazo Gastos Pagados x anticipado</b>	<b>0</b>	<b>662.518</b>	<b>-662.518</b>	<b>-100,00%</b>	<b>0,00%</b>
Bienes adquiridos en leasing	2.105.150	2.185.150	0	0,00%	21,21%
Menos Dep.bienesadq en leasing	697.415	617.740	279.675	45,27%	17,67%
<b>Sub Total Bienes adquiridos en leasing</b>	<b>1.207.735</b>	<b>1.407.410</b>	<b>-279.675</b>	<b>-10,80%</b>	<b>23,64%</b>
<b>Cargos Diferidos e Intangibles Largo Plazo</b>					
Estudios Investigaciones y Proyectos	357.340	342.745	14.595	4,26%	7,00%
Cargo por corrección monetaria diferida	3.373.205	3.616.346	-245.141	-8,77%	66,03%
<b>Sub-total carga diferida a porción de largo plazo</b>	<b>3.738.545</b>	<b>3.961.091</b>	<b>-230.546</b>	<b>-5,82%</b>	<b>73,03%</b>
Inversión social diferida (Proyectos medio ambiente)	0	497.579	-497.579	-100,00%	0,00%
Obras y mejoras en propiedad ajena	6.733	0	6.733	100,00%	0,13%
Software	163.355	4.339	159.016	3664,01%	3,20%
<b>Total Cargos Diferidos Largo Plazo</b>	<b>5.108.366</b>	<b>5.950.419</b>	<b>-842.951</b>	<b>-14,15%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Total Gastos Pagados por Anticipado y Cargos Diferidos</b>	<b>5.108.368</b>	<b>6.612.935</b>	<b>-1.784.242</b>	<b>-26,98%</b>	<b>100,00%</b>

## 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, igual situación se presentó en las vigencias 2010 al 2012. En el año 2013 se dio inicio a la



utilización del patrimonio autónomo para el pago de las pensiones, una vez fue aprobado el cálculo actuarial en Diciembre de 2012, por lo tanto presenta una disminución de \$3.607.8 millones, además debido al resultado negativo de las inversiones del Patrimonio Autónomo \$180 millones.

El saldo de la reserva financiera actuarial a diciembre de 2013 es así:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Reserva Financiera Actuarial	37.223.820	40.831.605	-3.607.785	-8,84%	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, presentando una desvalorización en la Propiedad, planta y equipo de \$12.629 millones. 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 2013.

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Terrenos	8.453.487	3.638.872	2.814.818	77,35%	4,90%
Construcciones y Edificios	87.098.582	18.397.744	-71.598.818	-81,14%	89,89%
Maquinaria y Equipo	6.111.377	5.264.487	846.890	16,28%	1,88%
Plantas Ductos y Tóneles	13.620.798	47.022.118	-33.401.322	-71,03%	18,34%
Redes Líneas y cables	16.704.037	70.000.834	-53.296.797	-76,14%	12,87%
Equipo Médico Científico	429.998	1.855.185	-1.425.185	-76,82%	0,33%
Equipo Médico Científico	283.150	0	283.150	100,00%	0,20%
Inv.en Empresas Ind y Civiles	4.804	0	4.804	100,00%	0,00%
Valorización de Inversiones	24.857	38.089	-11.432	-31,86%	0,02%
<b>Total Valorizaciones</b>	<b>131.608.868</b>	<b>144.244.887</b>	<b>-12.636.019</b>	<b>-8,78%</b>	<b>100,00%</b>

## 2.9 OBLIGACIONES FINANCIERAS

El sobregiro bancario corresponde al traslado que se realiza de la cuenta de bancos de aquellos saldos crédito que se generan en las cuentas corrientes, por los giros de cheques al cierre de la vigencia. Técnicamente es un sobregiro en libros, su reclasificación se realiza en enero del 2014.

Al 31 de diciembre las Obligaciones Financieras se desglosan de la siguiente manera:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Sobregiros Bancarios	337.386	303.499	33.887	11,17%	1,10%
Operaciones Crédito Público y Financ	28.889.284	33.249.813	-4.359.319	-13,11%	84,59%
Contratos leasing	1.845.061	1.712.604	132.457	7,73%	4,62%
<b>Total Dbligaciones Financieras</b>	<b>36.571.731</b>	<b>35.265.916</b>	<b>1.305.815</b>	<b>3,70%</b>	<b>100,00%</b>
Operaciones Crédito Corto Plazo	6.767.150	5.028.692	1.738.458	34,59%	18,83%
Operaciones Crédito Largo Plazo	24.814.581	30.238.214	-5.423.633	-17,93%	81,17%

Para la contratación de los créditos con Invalle, Banco de Bogotá, Banco Popular y AVvillas, obtenidos en el 2008, 2009, 2010 y 2011 se pignoraron los recursos denominados ingresos por servicios de Acueducto y Alcantarillado en varias seccionales sobre los recursos provenientes de los recaudos efectuados. Estos créditos estipularon periodos de gracia entre uno (1) y tres (3) años.

En el año 2013 el valor de las obligaciones financieras disminuyó por efecto de las cancelaciones realizadas por

valor de \$4.693 millones.

En el año 2011 fueron comprados por medio de leasing, 2 equipos de succión y lavado y 2 equipos para recolección de basuras por valor de \$2.291,5 millones, presentándose una disminución del saldo al año 2013 por valor de 1.345 millones, por efecto de los pagos realizados a la obligación.

## 2.10 CUENTAS POR PAGAR ADQUISICIONES DE BIENES Y SERVICIOS

En esta cuenta se registran las obligaciones con terceros que fueron reconocidas y causadas al cierre del ejercicio, sobre las mismas existía el correspondiente registro presupuestal.

Al cierre de la vigencia fiscal, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Proveedores Nacionales Oficina Principal y seccionales	164.929	283.240	-96.311	-37,35%	2,54%
Contratistas	6.322.636	7.156.161	-833.345	-11,65%	67,46%
<b>Total Cuentas por pagar</b>	<b>6.487.765</b>	<b>7.419.421</b>	<b>-931.658</b>	<b>-12,56%</b>	<b>100,00%</b>

## 2.11 CUENTAS POR PAGAR ACREEDORES.

En este grupo de cuentas se registran las obligaciones a cargo de la entidad no incluidas en el grupo de proveedores y contratistas, 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	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Comisiones honorarios y servicios	1.158.616	1.112.654	45.964	4,13%	52,27%
Arrendamientos, Servicios Públicos y Seguros	26.678	392.991	-366.313	-92,40%	1,15%
Aportes a fondos pensionales	174.617	166.058	8.558	5,15%	7,68%
Aportes seguridad social en salud	160.147	181.171	-21.024	-11,61%	7,23%
Aportes IC&F Sena Comfamiliar	119.936	154.549	-34.613	-22,40%	5,21%
Sindicatos-Cooperativas	8.492	23.096	-14.604	-63,23%	0,43%
Embargos Judiciales	11.195	30.089	-18.894	-62,79%	0,51%
Gastos legales	0	379	-379	0,00%	0,00%
Aportes A.R.P.	17.042	17.938	-896	-4,96%	0,73%
Libranzas	241	7.190	-6.949	-96,65%	0,01%
Intereses credito publico internas	15.145	95	15.050	15842,1%	0,06%
Otros acreedores	520.118	345.129	174.989	50,70%	23,47%
<b>Total Acreedores</b>	<b>2.216.429</b>	<b>2.441.337</b>	<b>-224.908</b>	<b>-9,21%</b>	<b>100,00%</b>

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

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Depositarios	2.029	2.918	-889	-30,42%	0,39%
Aportes riesgos profesionales	0	3	-3	-100,00%	0,00%
Acreedores varios	518.089	342.208	175.881	51,40%	99,61%
<b>Total Dtos Acreedores</b>	<b>520.118</b>	<b>345.127</b>	<b>174.991</b>	<b>50,70%</b>	<b>100,00%</b>

## 2.12 CUENTAS POR PAGAR IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS

A diciembre 31 de 2013 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, Impuesto para la Equidad CREE, 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 2013 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	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Impuesto de Renta y Complementarios	2.877.984	1.938.082	944.932	57,91%	57,56%
Impuesto de Industria y Comercio	888.743	881.420	7.323	2,84%	14,05%
Impuesto CREE para la Equidad	1.038.822	0	1.038.822	100,00%	30,98%
Impuestos Departamentales Estampillas	0	428.903	-428.903	-100,00%	0,00%
Impuesto Valor Agregado IVA	28.028	1.754	26.274	1497,06%	0,50%
Retención en la fuente ICA TIMBRE	331.247	268.580	64.667	24,26%	8,88%
Total Cuentas por Pagar Impptos Gravámenes	4.871.804	3.212.899	1.780.110	54,70%	100,00%

### 2.13 DEPOSITOS RECIBIDOS- ESTADO DE LOS CONVENIOS INTERADMINISTRATIVOS

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

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Recursos Recibidos en Administración	8.632.100	8	8.632.100	0,00%	88,58%
Retenciones sobre contratos	33.528	65.388	-31.842	-49,71%	0,34%
Otros depósitos y Anticipos recibidos	1.078.185	1.188.221	-118.028	-9,26%	11,07%
Sub Total	9.743.821	1.263.899	8.490.232	677,27%	100,00%

En la cuenta de Recursos recibidos en Administración figuran los convenios existentes a la fecha, a continuación se detallan los más representativos, detallando el estado actual del trabajo contratado y el balance financiero con corte a Diciembre 31 de 2013, de los cuales tres convenios presentan un mayor valor ejecutado y causado.

CONCEPTO	2013	2012	Variación	% Var	% Part
DINERO RECIBIDO APORTES	14.120.000	14.120.000	0	0,00%	100,00%
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	1.788.000	1.788.000	0	0,00%	100,00%
TOTAL RECURSOS	15.908.000	15.908.000	0	0,00%	100,00%
ANTICIPOS					
OBRAS A SUJETO					
OBRAS A CANTARILLADO					
ADICIONALES A SUJETO					
GASTOS					
GASTOS A SUJETO					
AGUILES					
ESTRUCUTURA					
ASIGNACIONES					
APORTES X CONTRATO CONVENIO	200.418,00	200.418,00	0	0,00%	100,00%
SUBTOTAL EJECUTADO	200.418,00	200.418,00	0	0,00%	100,00%
MAYOR O MENOR VR. EJECUTADO	0	507.418,00	-507.418,00	-100,00%	0,00%
BANCOS	7.527,00	7.527,00	0	0,00%	100,00%
INVERSIONES	0	0	0	0,00%	0,00%
CXC DEPOSITOS APORTES	0	0	0	0,00%	0,00%
CXC	500.761,00	500.761,00	0	0,00%	100,00%
CXC OTROS DEPOSITOS	0	0	0	0,00%	0,00%
SUBTOTAL	500.761,00	500.761,00	0	0,00%	100,00%
CXC PROVEEDORES	0	0	0	0,00%	0,00%
CXP CONTRATISTAS	0	0	0	0,00%	0,00%

CXP SERVICIOS	0.0	2,260.0	0.0	0.0	0.0
CXP IMPUESTOS	0.0	0.0	596.0	216.0	605.0
<b>CXP ACUAVALLE (14)</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>1,290,288.0</b>	<b>435,883.0</b>	<b>5,046.0</b>	<b>216.0</b>	<b>1,764.0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>0.0</b>	<b>607,416.0</b>	<b>737,811.0</b>	<b>519,173.0</b>	<b>0.0</b>
ESTADO DEL CDVENIO	EN LIQUIDACION	SUSPENDIDO	EN LIQUIDACION	EMBARGADO	SUSPENDIDO

El grupo de cuentas denominado otros depósitos se detalla de la siguiente forma y corresponde a anticipos por recaudos de clientes comerciales pendientes por aplicar,, recaudos por otros servicios por identificar y subsidios por abonar a los entes territoriales, que serán aplicados en el mes de Enero de 2014:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Ingresos por Recaudos para Aplicar	15.073	16.080	-967	-6,15%	1,40%
Anticipo clientes por aplicar	284.223	203.331	80.892	39,78%	26,36%
Ingresos por recaudos aplicados	0	600.307	-600.307	-100,00%	0,00%
Recaudo consignación por identificar	334.284	0	334.284	100,00%	31,00%
Subsidios por aplicar	444.615	366.523	78.092	20,65%	41,24%
<b>Sub-Total ingresos por aplicar Facturación</b>	<b>1.078.195</b>	<b>1.199.221</b>	<b>-110.026</b>	<b>-9,26%</b>	<b>100,00%</b>
Suscripción de acciones a participaciones	10.006	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 los saldos consolidados de cesantías, intereses, prima de vacaciones, vacaciones y prestaciones extralegales, liquidados por el Departamento de Gestión Humana.

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

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Salarios, horas extras, viáticos, gastos de viaje	9.370	66.636	-59.266	-88,35%	0,39%
Cesantías Consolidadas	626.943	556.954	69.989	12,52%	39,89%
Intereses sobre cesantías	74.359	65.918	8.441	12,81%	4,63%
Prima de Vacaciones	305.262	270.257	35.005	12,95%	16,20%
Vacaciones Consolidadas	222.616	129.100	93.516	72,44%	12,59%
Prestaciones extralegales consolidadas	290.355	260.620	29.735	11,32%	15,53%
Pensiones de Jubilación Patronales	1.649	1.593	56	3,52%	0,08%
Mesadas Pensionales no reclamadas	52.256	37.551	14.705	39,16%	1,30%
Otras prestaciones	45	45	0	0,00%	0,00%
<b>Total obligaciones Laborales a corto plazo</b>	<b>1.584.955</b>	<b>1.392.874</b>	<b>191.981</b>	<b>13,78%</b>	<b>100,00%</b>

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 y a final de año fue

aprobado por la Superintendencia de Servicios públicos; procediendo por lo tanto por parte de la Empresa a constituir el patrimonio autónomo e iniciando el pago de pensiones por este medio, lo cual da como resultado la disminución del saldo de la provisión de pensión – cálculo actuarial.

A diciembre de 2013 se actualizó el cálculo actuarial teniendo en cuenta la resolución 1555 de 2010 de la Superintendencia Financiera, originando un mayor valor de la provisión registrado al cierre del 2013, principalmente por el incremento de las cuotas partes por pagar por valor de \$591 millones.

A diciembre 31 estas cuentas se descomponen de la siguiente forma:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Litigios y demandas	6.139.587	3.500.932	2.638.655	75,37%	16,82%
Contribución Superintendencia 2011 Tasas Retributivas C.V.C.)	0	555.301	-555.301	-100,00%	0,00%
Pasivos Estimados y Provisiones Corto Plazo	6.139.587	4.056.233	2.083.354	81,38%	18,82%
Pensiones de Jubilación (Largo Plazo)	30.364.573	32.947.913	-2.583.340	-7,84%	83,18%
<b>Total Pasivos Estimados y Provisiones</b>	<b>36.504.160</b>	<b>37.004.146</b>	<b>-499.986</b>	<b>-1,35%</b>	<b>100,00%</b>

El pasivo de pensiones registra lo siguiente:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Cálculo actuarial de pensiones actuales	29.569.437	29.309.972	259.465	0,27%	93,18%
Cálculo actuarial de futuras pensiones	975.135	3.836.241	-2.861.106	-73,26%	3,21%
<b>Total Pasivos por Pensiones de Jubilación</b>	<b>30.364.572</b>	<b>32.947.913</b>	<b>-2.583.341</b>	<b>-7,84%</b>	<b>100,00%</b>

## 2.16 OTROS PASIVOS - CREDITOS DIFERIDOS

Este grupo de cuentas registran el efecto diferido de los ajustes por inflación a los activos en periodo improductivo (Construcciones en curso)

A Diciembre 31 ésta cuenta se descompone de la siguiente forma:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Crédito Corrección Monetaria Diferida:	4.364.444	4.699.090	-334.646	-7,12%	100,00%
<b>Total otros Pasivos créditos Diferidos</b>	<b>4.364.444</b>	<b>4.699.090</b>	<b>-334.646</b>	<b>-7,12%</b>	<b>100,00%</b>

## 2.17 OTROS PASIVOS - RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS

En este grupo de cuentas se registran los recaudos por servicio de aseo y alcantarillado que la entidad efectúa a favor de terceros, así como también recaudos a favor de terceros por la venta de seguros, servicios funerarios y FDNAM. A diciembre 31 el saldo de esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Recaudo servicio de aseo	1.391.892	1.389.568	2.324	0,17%	59,99%
Recaudo servicio de alcantarillado	284.487	243.998	40.489	16,61%	16,89%
Otros Recaudos a favor de terceros	968.148	79.741	888.407	1102,05%	23,12%
<b>Total otros Pasivos Recaudos a Favor de Terceros</b>	<b>2.644.527</b>	<b>1.483.293</b>	<b>1.161.234</b>	<b>78,35%</b>	<b>100,00%</b>

## 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 2013 no se registró incremento del capital autorizado.

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

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Capital Autorizado	55.000.066	55.000.000	0	0,00%	76,37%
Capital por suscribir	11.513.077	11.513.077	0	0,00%	15,78%
<b>Capital suscrito y Pagado</b>	<b>43.486.023</b>	<b>43.486.923</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>60,00%</b>
Aportes C.V.C	97.776.555	67.776.555	0	0,00%	132,97%
Aportes Departamento del Valle del Cauca	5.266.926	5.200.926	0	0,00%	7,15%
Prima en colocación de acciones	72.971.476	72.971.476	0	0,00%	100,00%

## 2.19 SUPERAVIT POR DONACIONES

A diciembre 31 esta cuenta está compuesta por:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Donaciones acumuladas Of. Ppal. Municipios	787.116	787.110	0	0,06%	88,04%
Municipio Buenaventura Plan Trienal	36.963	30.663	0	0,00%	3,76%
Plan Padrinos Buenaventura	1.625	1.625	0	0,00%	0,18%
<b>Total Superávit por Donaciones</b>	<b>919.530</b>	<b>019.538</b>	<b>8</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>

## 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 se registro hasta el año 2005.

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 2012 la entidad apropió la reserva legal de los años 2008 y 2009 una vez aprobada por la Asamblea General de Accionistas. En la vigencia 2013 se apropió la reserva legal del año 2012 por valor de \$171 millones.

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 2013 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 2012.

Los saldos de las Reservas al 31 de diciembre se detallan así:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Reserva Legal	3.613.763	2.842.400	171.363	6,03%	21,75%
Reserva para readquisición de acciones	200	200	0	0,00%	0,00%
Reserva especial para contingencias	966.266	000.280	0	0,00%	5,48%
Reservas futuros ensanches Art.211-ET	8.112.969	8.112.009	0	0,00%	59,48%
Reserva mayor valor depreciación	1.656.456	1.656.456	0	0,00%	13,33%
<b>Total Reservas</b>	<b>13.677.598</b>	<b>13.706.238</b>	<b>171.363</b>	<b>1,26%</b>	<b>100,00%</b>

## 2.21 REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

A diciembre 31 la Revalorización del patrimonio se discrimina así: La disminución de la revalorización en el capital corresponde a la contabilización del impuesto del patrimonio por valor de \$2.558.4 millones en la vigencia 2013.

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Capital	43.310.833	45.869.104	-2.558.271	-5,56%	79,16%
Donaciones	404.741	404.741	0	0,00%	0,74%
Reservas	1.829.783	1.829.783	0	0,00%	2,96%
Prima en colocación de acciones	4.210.454	4.210.454	0	0,00%	7,70%
Resultado Ejercicios anteriores	5.151.491	5.151.491	0	0,00%	9,42%
De dividendos decretados	3.240	3.240	0	0,00%	0,01%
<b>Total Revalorización del Patrimonio</b>	<b>54.710.342</b>	<b>57.268.813</b>	<b>-2.558.471</b>	<b>-4,47%</b>	<b>100,00%</b>

## 2.22 SUPERAVIT POR VALORIZACIONES

Corresponde a la contrapartida de la cuenta valorización del activo, informada en la nota No.2.8 de la página 11.

Al 31 de diciembre esta cuenta registra un saldo de:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Propiedad Planta y equipo	131.579.407	144.208.888	-12.629.481	-8,76%	99,99%
De Inversiones	29.461	38.068	-8.607	-22,35%	0,02%
<b>Total Superávit por Valorizaciones</b>	<b>131.608.868</b>	<b>144.246.956</b>	<b>-12.638.118</b>	<b>-8,75%</b>	<b>100,00%</b>

## 2.23 PATRIMONIO PÚBLICO INCORPORADO

Dando cumplimiento al saneamiento contable, en el año 2005 se contrato la titulación de los terrenos poseídos por Acuavalle que no contaban con escritura, logrando que a Agosto de 2007 fueran contabilizados 26 terrenos por valor de \$ 2.016 milldnes.

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Patrimonio Institucional Incorporado	2.016.401	2.016.401	0	0,00%	100,00%

## 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 2013 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, debido al aumento en los litigios y demandas presentadas por la Empresa, según informe presentado por la Oficina Jurídica; aumento de los activos totalmente depreciados y los intereses por la venta de la infraestructura al Municipio de Buenaventura.

Se cancela el saldo de la cuenta Deudores Fiscales a diciembre de 2013, 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	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Derechos Contingentes	4.823.413	586.847	4.237.766	723,60%	-5,06%
Activos totalmente depreciados	24.219.619	23.032.388	1.187.254	5,15%	-25,38%
Otras cuentas Deudoras de control	66.348.811	65.034.248	1.314.562	2,02%	-69,53%
Subtotal Deudoras de Control	90.568.430	88.662.814	1.905.616	2,15%	-91,92%
<b>Deudoras de Control</b>	<b>96.391.843</b>	<b>89.249.281</b>	<b>7.142.562</b>	<b>7,89%</b>	<b>-100,00%</b>
Derechos contingentes por contra	-4.823.413	-586.847	-4.237.766	-723,60%	5,06%
Deudoras de control por contra	-90.568.430	-88.662.814	-1.905.616	-2,15%	91,92%
<b>Deudoras por Contra</b>	<b>-95.391.843</b>	<b>-89.249.281</b>	<b>-6.142.562</b>	<b>-7,89%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Total cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

Responsabilidades Contingentes	-49.663.478	-46.549.390	-3.114.088	6,69%	52,00%
<b>Otras Acreedoras de control:</b>					
Contratos de construcción por ejecutar	-18.872.482	-12.759.288	-4.113.196	32,24%	17,69%
<b>Acreedoras de control</b>	<b>-88.535.958</b>	<b>-59.309.678</b>	<b>-7.227.282</b>	<b>12,19%</b>	<b>84,81%</b>
Responsabilidades contingentes por contra	49.883.476	46.549.390	3.114.086	6,69%	52,00%
Contratos construcción e instalación	16.872.482	12.759.288	4.113.196	32,24%	17,69%
<b>Acreedoras de control por contra</b>	<b>86.535.958</b>	<b>59.309.678</b>	<b>7.227.282</b>	<b>12,19%</b>	<b>84,81%</b>
<b>Total cuentas de orden Acreedoras</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

## 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:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Cargo Fijo Acueducto	11.896.484	11.151.935	744.550	6,68%	17,69%
Consumo Acueducto	30.780.331	29.868.445	893.886	2,98%	44,27%
Conexión Acueducto y otros serv	1.887.288	1.187.398	699.892	59,95%	2,99%
Reconexiones y multas	284.082	102.079	181.883	178,28%	0,41%
<b>Sub Total Acueducto</b>	<b>44.808.176</b>	<b>42.267.855</b>	<b>2.520.320</b>	<b>5,98%</b>	<b>84,40%</b>
Vertimiento Alcantarillado	12.500.844	12.145.325	355.519	2,93%	17,99%
Cargo Fijo Alcantarillado	5.112.754	4.798.935	312.819	6,82%	7,38%
Otros servicios de alcantarillado	114.448	58.202	56.246	96,64%	17,99%
<b>Sub Total Alcantarillado</b>	<b>17.728.046</b>	<b>17.003.452</b>	<b>724.584</b>	<b>4,26%</b>	<b>26,52%</b>
Menos: Rebajas servicios de acueducto	4.824	4.237	587	13,65%	0,01%
<b>Sub total rebajas</b>	<b>4.824</b>	<b>4.237</b>	<b>587</b>	<b>13,88%</b>	<b>0,01%</b>

<b>Ingresos Netos Operacionales</b>	<b>62.631.397</b>	<b>59.287.060</b>	<b>3.244.317</b>	<b>5,47%</b>	<b>100,00%</b>
Subsidios acueducto	5.016.028	4.584.887	431.162	9,40%	7,22%
Subsidios alcantarillado	1.929.916	1.780.543	169.273	9,81%	2,78%
<b>Sub Total subsidios</b>	<b>6.945.845</b>	<b>6.345.410</b>	<b>600.435</b>	<b>9,48%</b>	<b>10,00%</b>
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>69.477.242</b>	<b>65.632.490</b>	<b>3.844.752</b>	<b>5,86%</b>	<b>100,00%</b>

## 2.26 INGRESOS NO OPERACIONALES

Este grupo de cuentas registra los saldos acumulados de los ingresos diferentes a los derivados de la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado, presentando una disminución en la cuenta de interés sobre depósitos por valor de \$4.141 millones, producto de los resultados negativos en las inversiones del patrimonio autónomo, que en el 2013 fueron por valor de \$180 millones.

Al 31 de diciembre los saldos son los siguientes:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Intereses y rendimientos deudores	130.353	180.595	-30.242	-18,53%	13,07%
Intereses sobre depósitos	86.032	4.227.529	-4.141.497	-97,96%	6,82%
Otros ingresos financieros	727	331	396	119,64%	0,07%
<b>Sub Total ingresos financieros</b>	<b>217.112</b>	<b>4.399.455</b>	<b>-4.171.343</b>	<b>-95,06%</b>	<b>21,76%</b>
Arrendamientos	16.328	15.400	928	6,01%	1,24%
Otros Ingresos ordinarios	907	1.475	-588	-38,51%	0,08%
Honorarios	62.590	94.588	-31.998	-33,83%	0,77%
Sobrantes	33.455	75.553	-42.098	-55,72%	0,38%
Indemnizaciones	16.588	103.821	-87.353	-84,06%	0,12%
Comisión recaudos	436.115	345.206	80.907	26,33%	1,17%
Recuperaciones	1.849	1.705	144	8,45%	0,16%



Aprovechamientos	2.804	51.775	-48.971	-94,39%	0,20%
Utilidad en venta de activos	452	7.338	-6.886	-93,84%	0,08%
Ajustes ejercicios anteriores	209.266	792.709	-573.449	-73,26%	20,96%
<b>Sub total otros ingresos no operación</b>	<b>780.426</b>	<b>1.479.872</b>	<b>-699.246</b>	<b>-47,26%</b>	<b>78,24%</b>
<b>Total Ingresos No Operacionales</b>	<b>997.538</b>	<b>5.868.127</b>	<b>-4.870.589</b>	<b>-83,00%</b>	<b>100,00%</b>

## 2.27 CORRECCION MONETARIA

Para el año 2013 el saldo de la cuenta que corresponde a la amortización de la corrección monetaria diferida, se detalla así:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var.	% Part
Construcciones en curso CMD	89.484	89.431	23	0,03%	100,00%
<b>Total Corrección Monetaria</b>	<b>89.484</b>	<b>89.431</b>	<b>23</b>	<b>0,03%</b>	<b>100,00%</b>

## 2.28 GASTOS DE ADMINISTRACION Y FINANCIEROS

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

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var.	% Part
Gastos de personal	4.376.586	4.482.496	-105.930	-2,36%	28,05%
Honorarios	1.381.644	1.384.835	76.708	6,88%	8,22%
Vigilancia y seguridad	128.149	133.762	-5.613	-4,20%	0,78%
Materiales y suministros	10.140	48.548	-38.408	-79,11%	0,08%
Mantenimiento	516.045	666.881	-148.766	-22,31%	3,69%
Reparaciones	49.401	24.665	24.718	100,13%	0,29%
Servicios públicos	328.554	267.318	71.236	27,88%	1,99%
Arrendamientos	22.477	2.704	19.773	731,25%	0,13%
Gastos de viaje y viáticos	293.277	240.248	53.029	22,07%	1,75%
Publicidad y propagandas	276.930	167.717	82.213	41,58%	1,87%
Impresos publicaciones susc. Afiliaciones	15.804	42.037	-26.433	-62,88%	0,09%
Comunicaciones y transportes	22.783	19.368	3.414	17,63%	0,14%
Seguros	566.992	228.203	340.789	150,88%	3,87%
Promoción y Divulgación	2.674	8.125	-5.151	-63,40%	0,02%
Contratos de administración Archivo	59.748	57.181	2.565	4,48%	0,39%
Combustibles y lubricantes	28.040	28.097	943	3,36%	0,17%
Aseo Cafetería Restaurante	99.802	83.594	16.008	19,15%	0,69%
Elementos de aseo y cafetería	11.968	11.029	899	8,62%	0,09%
Gastos legales	2.125	2.932	-807	-27,82%	0,01%
Impuestos, Contribuciones, Tasas	328.661	402.808	-72.947	-18,11%	1,96%
Temporales	763.771	604.148	159.623	26,42%	4,55%
Indemnizaciones por daños a terceros	0	214.845	-214.845	100,00%	0,00%
Otros Gastos Generales	121.464	185.723	-74.259	-37,94%	0,72%
<b>Sub Total Gastos Activos Desembolsables</b>	<b>9.414.013</b>	<b>9.268.086</b>	<b>145.967</b>	<b>1,72%</b>	<b>66,03%</b>
Provisión préstamos concedidos	103.124	7.782	95.342	1228,95%	0,61%
Provisiones otros Deudores	1.082.665	763.300	289.669	36,81%	6,45%
Provisión propiedad planta y equipo e inventarios	3.806	76.813	-72.206	-95,24%	0,02%
Provisión Inventarios	0	682	-682	-100,00%	0,00%
Depreciaciones	218.820	780.295	-483.475	-69,04%	1,29%
Depreciación bienes adq. en leasing	279.674	279.674	8	0,00%	1,06%
Amortizaciones	61.488	183.289	-121.781	-66,45%	0,37%
<b>Sub Total Gastos Activos No Desembolsables</b>	<b>1.747.679</b>	<b>2.040.775</b>	<b>-293.096</b>	<b>-14,38%</b>	<b>10,40%</b>
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>11.161.692</b>	<b>11.208.831</b>	<b>-134.339</b>	<b>-1,19%</b>	<b>66,43%</b>

En los gastos de administración se presenta una disminución de \$134 millones, presentándose las variaciones más representativas en las siguientes cuentas: Indemnizaciones daños a terceros por \$215 millones pagada en el 2012;

Mantenimiento \$149 millones en equipo de cómputo y software; Gastos de personal por \$106 millones; depreciación edificios por \$484 millones; amortización por \$122 millones por la terminación del diferido de software y servidumbres; así también se presenta aumento en las siguientes cuentas: Contratos de Personal temporal por \$160 millones, seguros \$341 millones en especial la de cumplimiento; provisión otros deudores por \$290 millones.

## 2.29 GASTOS FINANCIEROS Y NO OPERACIONALES

A diciembre 31 el detalle de los gastos financieros y no operacionales se detalla de la siguiente manera:

Otros gastos No Operacionales:					
Intereses bancarios	2.741.027	3.616.707	-975.680	-24,21%	16,31%
Comisiones	53.184	95.579	-12.394	-16,90%	0,32%
Otros gastos financieros	236	219	17	7,76%	0,00%
<b>Subtotal gastos financieros</b>	<b>2.794.447</b>	<b>3.682.604</b>	<b>-888.657</b>	<b>-24,12%</b>	<b>16,63%</b>
Gastos extraordinarios	1.379	113	1.296	1120,35%	0,01%
Ajustes ejercicios anteriores	-395.397	-251.759	-133.639	53,06%	2,20%
Provisión para contingencias	2.639.655	1.902.295	636.390	49,41%	10,76%
Pensiones de Jubilación (5)	0	3.657.363	-3.957.393	-100,00%	5,12%
Amortización calculo actuarial	591.106	6	591.106	100,00%	0,52%
<b>Subtotal gastos no operacionales</b>	<b>2.945.743</b>	<b>5.509.613</b>	<b>-2.662.270</b>	<b>-48,33%</b>	<b>16,59%</b>
Provisión obligaciones fiscales	4.027.975	2.069.946	1.958.029	84,59%	23,57%
<b>Subtotal obligaciones fiscales</b>	<b>4.027.975</b>	<b>2.069.946</b>	<b>1.958.029</b>	<b>94,59%</b>	<b>23,57%</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>16.601.882</b>	<b>20.486.348</b>	<b>-3.684.466</b>	<b>-17,99%</b>	<b>100,00%</b>

En los gastos no operacionales se presenta un decrecimiento de \$3.684 millones siendo lo más representativo lo siguiente: la eliminación de los gastos de pensión por \$3.958 millones por el inicio del pago a jubilados mediante el patrimonio autónomo; los intereses bancarios en \$876 millones, por la disminución de las obligaciones financieras; así también se presenta aumento en la provisión de obligaciones fiscales en \$1.958 millones, por el impuesto de renta y el impuesto a la equidad CREE; Provisión para contingencias en \$837 millones, estimado de acuerdo al informe presentado por la Oficina Jurídica relacionando las demandas en contra de la Empresa; amortización cálculo actuarial de \$591 millones como resultado de la actualización del estudio actuarial a diciembre de 2013, aumento de las correcciones efectuadas a los gastos de ejercicios anteriores en \$134 millones.

## 2.30 COSTOS DE OPERACION Y PRODUCCIÓN

A diciembre 31 el detalle de los costos de operación y producción por concepto es el siguiente:

DETALLE	2013	2012	Variación	% Var	% Part
Sueldos y Salarios	7.653.599	7.344.432	599.157	8,93%	16,35%
Contribuciones imputadas	902.621	1.221.644	-416.923	-34,29%	2,22%
Contribuciones efectivas	1.697.199	1.550.454	136.742	8,82%	4,07%
Aportes sobre la nómina	169.466	362.965	-184.519	-62,27%	0,37%
<b>Sub-total Gastos personal Acueducte</b>	<b>10.512.072</b>	<b>10.469.515</b>	<b>42.557</b>	<b>0,41%</b>	<b>23,00%</b>
Honorarios	840.959	255.846	585.211	229,91%	1,83%
Vigilancia y seguridad	797.934	679.569	118.365	17,42%	1,73%
Mantenimientos	3.328.939	5.089.129	-1.737.191	-34,29%	7,23%
Reparaciones	44.161	125.004	-80.923	-64,66%	0,10%
Servicios públicos	1.929.739	1.729.720	97.019	5,61%	3,67%
Arrendamientos	184.452	219.399	-33.947	-16,54%	0,40%
Viáticos y gastos de viaje	732.035	731.223	612	0,11%	1,00%
Publicidad y propaganda	23.396	12.166	11.149	91,47%	0,05%
Comunicaciones y transporte	332.137	312.373	19.784	6,33%	0,72%
Seguros generales	812.406	493.296	329.120	69,10%	1,76%

Combustibles y lubricantes	147.368	136.370	11.998	8,86%	0,32%
Aseo y cafetería	237.804	280.288	-42.382	-15,12%	0,82%
Procesamiento de información	1.420.902	1.371.912	48.990	3,57%	3,08%
Elementos de aseo y lavandería	25.578	27.805	-2.027	-7,34%	0,05%
Temporales	664.722	592.155	72.567	12,25%	1,44%
Comisión recaudo	1.882.745	848.191	236.554	27,86%	2,35%
Otros gastos generales	159.998	183.208	-3.204	-1,96%	0,35%
<b>Sub-total Gastos Generales Acueducto</b>	<b>12.662.232</b>	<b>13.830.268</b>	<b>-368.026</b>	<b>-2,82%</b>	<b>27,49%</b>
Materiales	3.511.948	3.212.878	299.078	9,31%	7,82%
Amortizaciones	1.308.047	1.389.375	-81.328	-5,85%	2,84%
Depreciaciones	8.760.590	7.118.267	1.645.383	23,12%	19,02%
Impuestos	81.879	78.872	2.407	3,06%	8,18%
Provisión Deudores	1.333.053	1.798.431	-465.378	-25,58%	2,86%
Contribuciones y afiliaciones	1.865.878	1.181.088	704.782	60,70%	4,86%
<b>Sub-total otros gastos de Acueducto</b>	<b>18.880.865</b>	<b>14.755.741</b>	<b>2.104.924</b>	<b>14,27%</b>	<b>36,60%</b>
<b>Total Gastos de Acueducto</b>	<b>40.834.969</b>	<b>38.255.814</b>	<b>1.779.456</b>	<b>4,65%</b>	<b>86,90%</b>
Honorarios	24.721	0	24.721	100,00%	0,05%
Materiales	28.619	35.211	-6.593	-19,72%	0,06%
Mantenimiento y Reparaciones	443.221	874.711	-431.490	-49,33%	0,88%
Combustibles y lubricantes	125.153	130.772	-5.618	-4,30%	0,27%
Gastos generales alcantarillado	3.217	2.873	344	11,97%	0,01%
Provisión Deudores	820.938	1.388.927	-566.991	-40,81%	1,78%
Depreciaciones y amortizaciones ALC	4.588.107	6.834.113	-2.048.008	-30,84%	9,96%
<b>Sub-total gastos de Alcantarillado</b>	<b>6.033.973</b>	<b>8.064.667</b>	<b>-3.030.634</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
<b>Total Gastos de Acueducto y Alcantarillado</b>	<b>46.068.942</b>	<b>47.320.121</b>	<b>-1.251.179</b>	<b>-2,84%</b>	<b>100,00%</b>

En los costos de operación se presenta una disminución de \$1.251 millones, en especial en las siguientes cuentas: mantenimiento de maquinaria, plantas y ductos por \$2.169 millones; provisión deudores en \$1.031 millones afectada por los abonos recibidos de subsidios entes territoriales (municipios), aunque aumentan las deudas clientes oficiales (instituciones educativas); depreciaciones en \$401 millones en especial en las redes de acueducto y alcantarillado; se presenta aumento en las siguientes cuentas: honorarios por \$585 millones en asesoría técnica; seguros por \$329 millones en otros riesgos contraídos; comisión recaudados en \$237 millones; contribuciones y afiliaciones en \$705 millones por la tasa por contaminación de aguas; materiales para mantenimiento en \$293 millones en especial reposición medidores; vigilancia y seguridad en \$118 millones.

## 2.31 INFORMACION FINANCIERA

El valor intrínseco de la acción al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

DETALLE	2813	2812	Variación	% Var	% Part
Patrimonio al 31 de diciembre	337.913.156	349.442.309	-11.528.153	-3,30%	100,00%
Número de acciones en circulación	4.348.892.265	4.348.892.265	0	0,00%	0,00%
Vr. intrínseco	77,70	80,38			