

EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE SABANETA E.S.P.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
Nit 811.042.483 - 6
 EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS

ACTIVO		NOTA	2018	2017	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE					
11	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	\$ 1.808.934.773	\$ 2.145.050.705	\$ (336.115.932)
13	Cuentas por Cobrar	4	\$ 2.264.682.840	\$ 1.130.992.880	\$ 1.133.689.960
14	Prestamos Por Cobrar	5	\$	\$ 2.500.000	\$ (2.500.000)
15	Inventarios	6	\$ 485.131.973	\$ 60.259.193	\$ 424.872.780
1907	Anticipos de Impuestos, Corriente	7	\$ 358.018.884	\$ 551.819.213	\$ (193.800.329)
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 4.916.768.470	\$ 3.890.621.991	\$ 1.026.146.479
ACTIVO NO CORRIENTE					
16	Propiedad, Planta & Equipo	8	\$ 1.677.942.114	\$ 1.840.113.487	\$ (162.171.373)
1985	Impuestos Diferidos Activos	9	\$ 62.569.672	\$ 62.569.672	\$
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 1.740.511.786	\$ 1.902.683.159	\$ (162.171.373)
	TOTAL ACTIVO		\$ 6.657.280.256	\$ 5.793.305.150	\$ 863.975.106
PASIVOS Y PATRIMONIO					
			2018	2017	VARIACION
PASIVO CORRIENTE					
24	Cuentas por Pagar	10	\$ 1.918.442.178	\$ 1.682.739.258	\$ 235.702.920
25	Beneficios a los Empleados	11	\$ 27.232.212	\$ 70.852.269	\$ (43.620.057)
2910	Ingresos Recibidos por Anticipado	12	\$ 1.029.101.766	\$ 771.194.290	\$ 257.907.476
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 2.974.776.156	\$ 2.524.785.817	\$ 449.990.339
PASIVO NO CORRIENTE					
23	Prestamos por Pagar	13	\$ 116.792.764	\$ 159.341.930	\$ (42.549.166)
2918	Impuestos Diferidos Pasivos	9	\$ 255.811.522	\$ 255.811.522	\$
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$ 372.604.286	\$ 415.153.452	\$ (42.549.166)
	TOTAL PASIVO		\$ 3.347.380.442	\$ 2.939.939.269	\$ 407.441.173
PATRIMONIO					
3208	Capital Fiscal		\$ 955.437.793	\$ 955.437.793	\$
3215	Reservas		\$ 104.343.100	\$	\$ 104.343.100
3230	Resultado del Ejercicio		\$ 805.419.860	\$ 1.077.569.299	\$ (272.149.439)
3225	Resultado de Ejercicios Anteriores		\$ (72.392.668)	\$ (696.732.940)	\$ 624.340.272
3268	Impactos por Transición Hacia los Nuevos Marcos Regulatorios		\$ 1.517.091.729	\$ 1.517.091.729	\$
	TOTAL PATRIMONIO	22	\$ 3.309.899.814	\$ 2.853.365.881	\$ 456.533.933
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 6.657.280.256	\$ 5.793.305.150	\$ 863.975.106

Las Notas Adjuntas son Parte Integral de los Estados Financieros.

** Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido tomados de los libros de contabilidad de la Entidad y no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Entidad.

JUAN PABLO PIMIENTA BOTERO
 Representante Legal (E)
 Empresa de Servicios Públicos de Sabaneta E.S.P.
 Ver Certificación Adjunta

RUBEN DARIO ZAPATA OSPINA
 Contador Publico
 Tarjeta Profesional No. 52770-T
 Ver Certificación Adjunta

EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE SABANETA E.S.P.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
Nit 811.042.483 - 6
EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS

	NOTA	2018	2017	VARIACION
INGRESOS OPERACIONALES				
4390	INGRESOS POR PRESTACION DE SERVICIOS	\$ 7.838.494.790	\$ 8.443.841.440	\$ (605.346.650)
4395	DEVOLUCIONES POR VENTAS Y DESCUENTOS	\$ (425.715)	\$ (957.360.768)	\$ 956.935.053
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	7.838.069.075	7.486.480.672	351.588.403
6	COSTOS DE PRESTACIONES DE SERVICIOS	\$ (4.726.889.870)	\$ (4.512.650.802)	\$ (214.239.068)
	UTILIDAD BRUTA	3.111.179.205	2.973.829.870	137.349.335
GASTOS OPERACIONALES DE:				
51	Administración	\$ (1.592.769.651)	\$ (1.548.809.608)	\$ (43.960.043)
5360	Depreciaciones	\$ (226.493.036)	\$ (220.654.558)	\$ (5.838.478)
5804	Financieros	\$ (33.665.181)	\$ (1.730.706)	\$ (31.934.475)
	UTILIDAD OPERACIONAL	1.258.251.337	1.202.634.998	55.616.339
INGRESOS NO OPERACIONALES				
4802	INGRESOS FINANCIEROS	\$ 8.550.894	\$ 5.416.431	\$ 3.134.463
4808	INGRESOS DIVERSOS	\$ 40.682.369	\$ 130.433.029	\$ (89.750.660)
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	49.233.263	135.849.460	(86.616.197)
GASTOS EXTRAORDINARIOS				
5890	GASTOS DIVERSOS	\$ (17.116.740)	\$ (98.708.737)	\$ 81.591.997
	TOTAL GASTOS EXTRAORDINARIOS	(17.116.740)	(98.708.737)	81.591.997
	RESULTADO DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS	1.290.367.860	1.239.775.721	50.592.139
5821	IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTE	\$ (484.948.000)	\$ (324.611.000)	\$ (160.337.000)
4825	IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	\$ 0	\$ 162.404.578	\$ (162.404.578)
	RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 805.419.860	\$ 1.077.569.299	\$ (272.149.439)

Las Notas Adjuntas son Parte Integral de los Estados Financieros.

** Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido tomados de los libros de contabilidad de la Entidad y no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Entidad.

JUAN PABLO PIMIENTA BOTERO
Representante Legal (E)
Empresa de Servicios Públicos de Sabaneta E.S.P.
Ver Certificación Adjunta

RUBEN DARIO ZAPATA OSPINA
Contador Publico
Tarjeta Profesional No. 52770-T
Ver Certificación Adjunta

EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE SABANETA E.S.P.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Vs 2017
Nit 811.042.483 - 6
EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS

	CAPITAL FISCAL	RESERVAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	AJUSTES DE ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIIF	TOTAL PATRIMONIO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	\$ 955.437.793	\$	\$ 1.077.569.299	\$ (696.732.940)	\$ 1.517.091.729	\$ 2.853.365.881	0
Ajustes Patrimoniales	\$	\$	\$	\$ (453.229.027)	\$	\$ (453.229.027)	
Apropiaciones	\$	\$	\$ (1.077.569.299)	\$ 1.077.569.299	\$	\$	
Utilidad del Ejercicio	\$	\$	\$ 805.419.860	\$	\$	\$ 805.419.860	
Apropiacion Reservas	\$	\$ 104.343.100	\$	\$	\$	\$ 104.343.100	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	\$ 955.437.793	\$ 104.343.100	\$ 805.419.860	\$ (72.392.668)	\$ 1.517.091.729	\$ 3.309.899.814	0

Las Notas Adjuntas son Parte Integral de los Estados Financieros.

** Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido preparados a partir de los libros de contabilidad de la Entidad y no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Entidad.

JUAN PABLO PIMIENTA BOTERO
 Representante Legal (E)
 Empresa de Servicios Públicos de Sabaneta E.S.P.
 Ver Certificación Adjunta

RUBEN DARIO ZAPATA OSPINA
 Contador Publico
 Tarjeta Profesional No. 52770-T
 Ver Certificación Adjunta

EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE SABANETA E.S.P.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Vs 2017
Nit 811.042.483 - 6
EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS

<u>METODO INDIRECTO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación:		
<i>Ganancia Neta del Año</i>	805.419.860	1.077.569.299
Ajustes para conciliar la ganancia neta del año con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
<i>Depreciación de Propiedades y Equipo</i>	226.493.036	220.654.557
<i>Activo Impuesto Diferido</i>	-	19.297.931
<i>Pasivo por Impuesto Diferido</i>	-	-181.702.509
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
<i>Cuentas por Cobrar</i>	-1.133.689.960	1.391.197.549
<i>Prestamos por Cobrar</i>	2.500.000	2.328.489
<i>Inventarios</i>	-424.872.780	7.564.784
<i>Bienes y Servicios Pagados por Anticipado</i>	-	1.015.000
<i>Anticipos de Impuestos, Corriente</i>	193.800.329	-147.812.345
<i>Cuentas por Pagar</i>	235.702.920	-1.821.894.508
<i>Beneficios a los Empleados</i>	-43.620.057	2.441.224
<i>Ingresos Recibidos por Anticipado</i>	257.907.476	771.194.290
Efectivo neto Provisto por las Actividades de Operación	119.640.824	1.341.853.761
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión		
<i>Compra de Propiedades y Equipo</i>	-39.972.126	-39.972.126
<i>Adquisición de Inversiones</i>	-	-
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	-39.972.126	-39.972.126
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación		
<i>Prestamos por Pagar</i>	-42.549.166	-75.870.379
<i>Patrimonio</i>	-453.229.027	-1.775.000
Efectivo Utilizado en Actividades de Financiación	-495.778.193	-77.645.379
Aumento (Disminución) en el Efectivo	-416.109.495	1.224.236.256
<i>Efectivo al Comienzo del Año</i>	2.145.050.705	920.814.449
Efectivo al Final del Año	1.808.934.773	2.145.050.705
	-336.115.932	1.224.236.256

Las Notas Adjuntas son Parte Integral de los Estados Financieros.

** Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido preparados a partir de los libros de contabilidad de la Entidad y no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Entidad.

JUAN PABLO PIMIENTA BOTERO

Representante Legal (E)
Empresa de Servicios Públicos de Sabaneta E.S.P.
Ver Certificación Adjunta

RUBEN DARIO ZAPATA OSPINA

Contador Publico
Tarjeta Profesional No. 52770-T
Ver Certificación Adjunta

EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE SABANETA E.S.P.

**ESTADO DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (REVELACIONES) BAJO EL MARCO
NORMATIVO PARA EMPRESAS QUE NO COTIZAN EN EL MERCADO DE VALORES Y QUE
NO CAPTAN NI ADMINISTRAN AHORRO DEL PUBLICO (RESOLUCION 414 DE 2014)
EMITIDO POR LA CONTADURIA GENERAL DE LA NACION**

INDIVIDUAL

A DICIEMBRE 31 DEL 2018 – 2017

EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS

NOTA 1 – Información de la Entidad

La Empresa de Servicios Público de Sabaneta E.S.P. pertenece al régimen común del impuesto sobre las Ventas, según consta en el Registro Único Tributario, expedido por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, es contribuyente del Impuesto de Renta y Complementarios, impuesto sobre la renta para la equidad CREE, según la Ley 1607 de 2012 ya no es vigente con la Ley 1819 de 2016, así mismo, no está sujeto a retención en la fuente (Artículo 369, del libro segundo E.T.N.).

Nota 2 – Bases para la Presentación de los Estados Financieros y Resumen de Principales Políticas Contables.

Los presentes estados financieros individuales se elaboraron con base en el Marco Normativo para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Público. Dicho marco hace parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación, que es el organismo de regulación contable para las entidades públicas Colombianas. Los estados financieros presentados comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujo de efectivo, para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

*Los estados financieros mencionados anteriormente fueron aprobados para su publicación por la Junta Directiva de la **EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS DE SABANETA E.S.P.** el día 15 de Marzo de 2018. A partir de esta fecha ninguna instancia tiene la facultad de ordenar la modificación de los estados financieros.*

2.1. Criterio de Materialidad.

En la elaboración de los estados financieros, atendiendo el criterio de materialidad, se ha omitido aquella información o desgloses que no requieren de detalle, puesto que no afectan significativamente la presentación de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la empresa originados durante los periodos contables presentados.

2.2. Periodo Cubierto por los Estados Financieros.

Corresponde a los estados de situación financiera con corte al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultado integral, estados de flujo de efectivo y estados de cambios en el patrimonio, para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

2.3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

El efectivo comprende los recursos de liquidez inmediata que se registran en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro y fiducia. Los equivalentes al efectivo representan inversiones recuperables en un periodo máximo de 3 meses, que son fácilmente convertibles en efectivo, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Inversiones de Administración de Liquidez.

Representa los recursos financieros colocados en instrumentos de deuda o patrimonio de los cuales se espera obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título. Las inversiones de administración de liquidez se clasifican dependiendo de la política de gestión de la tesorería de la entidad y los flujos contractuales del instrumento, en las siguientes categorías: a) valor razonable, cuando sus rendimientos provienen del comportamiento del mercado o cuando corresponden a instrumentos de patrimonio que no se tienen con la intención de negociar y que no otorgan control, influencia significativa, ni control conjunto; b) costo amortizado, cuando se esperan mantener hasta el vencimiento o c) costo, cuando no tienen valor razonable y sus rendimientos provienen del comportamiento del mercado o corresponden a instrumentos de patrimonio que no se tienen con la intención de negociar y que no otorgan control, influencia significativa, ni control conjunto.

Las inversiones de administración de liquidez se miden inicialmente por el valor razonable. Cualquier diferencia con el precio de la transacción se reconoce en el resultado del periodo. Si la inversión no tiene valor razonable, se mide por el precio de la transacción. Adicionalmente, los costos de transacción incrementan el valor de las inversiones que no se esperan negociar. Las inversiones que se esperan negociar clasificadas en la categoría de valor razonable se miden por su valor razonable afectando el resultado del periodo y no son objeto de deterioro. Los instrumentos de patrimonio que

no se tienen con la intención de negociar y que no otorgan control, influencia significativa, ni control conjunto, clasificados en la categoría de valor razonable se miden por su valor razonable, los cambios de valor se reconocen en el patrimonio y se presentan en el otro

resultado integral. Al final de cada periodo, la empresa evalúa si estas inversiones presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro, la cual no es objeto de reversión en periodos siguientes.

Las inversiones que se esperan mantener hasta el vencimiento se miden por su costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el rendimiento efectivo menos los pagos de capital e intereses y cualquier disminución por deterioro del valor. Al final de cada período, la empresa evalúa si estas inversiones presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro. Si en un período posterior el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada. En todo caso, se garantiza que el valor en libros final no excede el costo amortizado que se habría determinado en la fecha de reversión si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor.

Las inversiones clasificadas en la categoría del costo se mantienen por el valor inicialmente reconocido. Al final de cada período, la empresa evalúa si estas inversiones presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro. Si en un período posterior el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada hasta el monto acumulado en libros.

2.5. Cuentas por Cobrar.

Las cuentas por cobrar registran los derechos adquiridos por la entidad, originados en la prestación de sus servicios así como en otras actividades desarrolladas, de los cuales se espera a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por cobrar se clasifican en las categorías de costo o costo amortizado dependiendo, respectivamente, de si el plazo para pago concedido es normal o si es superior al normal.

Las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado se miden al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido, más el rendimiento efectivo, menos los pagos recibidos, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada período, la entidad evalúa si las cuentas por cobrar presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro. Si en un período posterior, el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada hasta el monto acumulado en libros. En el caso de las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría de costo amortizado, la reversión del deterioro tampoco excede

el costo amortizado que se habría determinado en la fecha de reversión si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar se dan de baja cuando expiran los derechos o cuando se transfieren los riesgos y las ventajas inherentes a la misma

2.6. Inventarios.

Los inventarios que se esperan consumir en la prestación de servicios se registran al menor valor entre el costo y su costo de reposición. El costo del activo corresponde al costo de adquisición, que incluye las erogaciones necesarias para colocar los inventarios en sus condiciones de uso, neto de descuentos. El costo de reposición corresponde al valor que debería pagarse para adquirir un activo similar al que se tiene, o al costo actual estimado de reemplazo del activo por otro equivalente.

El sistema de inventario utilizado por la entidad es el permanente y su método de valoración es promedio ponderado. Las sustracciones o vencimiento de los inventarios implicarán el retiro de los mismos y se reconocen como gastos del período.

2.7. Propiedades, Planta y Equipo.

Las propiedades, planta y equipo se registran a su costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, en el caso de que existan. El costo del activo incluye los desembolsos directamente atribuibles a su ubicación en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración de la entidad. Para efectos de la capitalización de los costos de financiación, se consideran activos aptos aquellos que requieren de un plazo superior a 6 meses para estar en condiciones de uso. La tasa de interés utilizada para la capitalización es la correspondiente a la financiación específica o, de no existir, la tasa de financiamiento promedio de la entidad relacionada con préstamos genéricos.

Las adiciones y mejoras efectuadas a un elemento de propiedades, planta y equipo, que tengan la probabilidad de generar beneficios económicos futuros y cuyo costo pueda medirse con fiabilidad, se reconocen como mayor valor del activo y, en consecuencia, afectan el cálculo futuro de la depreciación. Por su parte, el mantenimiento y las reparaciones de las propiedades, planta y equipo se reconocen como gasto en el resultado del periodo.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo inicia cuando los activos están disponibles para su uso previsto, con excepción de los terrenos, los cuales no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil estimada de los activos hasta

el monto de su valor residual, en el caso de que exista. Las vidas útiles estimadas oscilan entre los siguientes rangos:

<i>Construcciones y Edificaciones</i>	<i>20 – 60 años</i>
<i>Equipo Médico y Científico</i>	<i>5 – 15 años</i>
<i>Equipo de Transporte</i>	<i>10 – 16 años</i>
<i>Equipo de Comunicación y Computación</i>	<i>4 – 9 años</i>
<i>Muebles, Enseres y Equipo de Oficina</i>	<i>5 – 10 años</i>

Los valores residuales, la vida útil de los activos y el método de depreciación utilizado se revisan y ajustan, de ser necesario, al final de cada periodo contable. Se reconocen pérdidas por deterioro de valor si el valor en libros del activo es mayor que su valor recuperable estimado. Los elementos de propiedades, planta y equipo se dan de baja cuando son vendidos o cuando no se espera recibir beneficios económicos futuros por su uso continuado. La pérdida o ganancia originada en la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce en el resultado del periodo.

2.8. Arrendamientos.

Los arrendamientos se clasifican como financieros siempre que, en los términos del acuerdo, se transfieran al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Para el caso de los arrendamientos financieros, la entidad registra inicialmente el préstamo por pagar y los activos adquiridos en régimen de arrendamiento financiero al menor entre el valor razonable del bien tomado en arrendamiento (o el costo de reposición si el valor razonable no puede ser medido) y el valor presente de los pagos que la entidad debe realizar al arrendador. Posteriormente, los pagos de arrendamiento se reparten entre los gastos financieros y la reducción de la obligación. Los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo, a menos que sean directamente atribuibles a los activos aptos. Por políticas financieras y del manejo de recursos, la entidad no está facultada para realizar contratos de arrendamiento financiero como arrendador.

En los arrendamientos operativos, las cuotas se registran como gasto o ingreso, según corresponda, de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, a menos que exista otra

base sistemática más representativa sobre el patrón temporal de consumo de los beneficios económicos del activo arrendado.

2.9. Deterioro del Valor de los Activos.

Al final de cada período, la entidad evalúa si los activos presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros del activo es mayor al valor recuperable. Este último es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo que se esperan obtener de un activo.

El deterioro del valor se estima para un activo individual, salvo que no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las producidas por otros activos. Si no es posible estimar el valor recuperable de un activo individualmente considerado, la entidad evalúa el deterioro de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada, siempre que el valor en libros del activo, después de la reversión de una pérdida por deterioro del valor, no exceda al valor en libros que tendría el activo si no se le hubiera reconocido dicha pérdida.

2.10. Cuentas por Pagar.

Las cuentas por pagar registran las obligaciones adquiridas por la entidad con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por pagar se clasifican en las categorías de costo o costo amortizado dependiendo, respectivamente, de si el plazo para pago concedido a la entidad es normal o si es superior al normal.

Las cuentas por pagar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado se miden al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido, más el costo efectivo, menos los pagos realizados.

Las cuentas por pagar se dan de baja cuando se extingan las obligaciones que las originaron, es decir, cuando se hayan pagado, expiren o sean transferidas a un tercero.

2.11. Impuesto a las Ganancias Corrientes.

El pasivo o activo por impuesto a la ganancia corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes que son aplicables a las ganancias fiscales obtenidas por la entidad durante el periodo. El impuesto a las ganancias corriente se reconoce como un pasivo. Los pagos que realice la entidad, que están relacionados con mecanismos de recaudo anticipado del impuesto, se reconocen como un activo en el período correspondiente. En el Estado de Situación Financiera se presenta el valor neto entre el pasivo por impuesto a las ganancias y los activos relacionados con mecanismos de recaudo anticipado del impuesto.

2.12. Préstamos por Pagar.

Son recursos financieros recibidos por la entidad para su uso y de los cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable. Los préstamos por pagar se miden por el valor recibido menos los costos de transacción. Cuando la tasa de interés es inferior a la de mercado, estos se miden por el valor presente de los flujos futuros descontados utilizando la tasa de referencia del mercado para transacciones similares menos los costos de transacción.

Posteriormente, los préstamos por pagar se miden por el costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido, más el costo efectivo, menos los pagos realizados.

Los préstamos por pagar se dan de baja cuando se extingan las obligaciones que las originaron, es decir, cuando se hayan pagado, expiren o sean transferidos a un tercero.

2.13. Beneficios a los Empleados a Corto Plazo.

Corresponde a las obligaciones adquiridas por la entidad como resultado de los servicios prestados por los empleados dentro del periodo contable, y cuya obligación de pago vence dentro de los 12 meses siguientes al cierre del periodo. Estos beneficios se miden por el valor que se espera pagar, después de deducir cualquier pago anticipado si lo hubiera.

2.14. Provisiones.

Se reconocen como provisiones los pasivos a cargo de la entidad que están sujetos a condiciones de incertidumbre respecto a su cuantía o vencimiento. Las provisiones son

reconocidas cuando la entidad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, de la que es probable que se requiera una salida de recursos que incorporan beneficios económicos futuros y sobre la que se tiene una estimación fiable de su monto.

Las provisiones se miden por el valor que refleja la mejor estimación del desembolso que se requiere para cancelar la obligación presente. Dicha estimación tiene en cuenta los desenlaces asociados de mayor probabilidad, la experiencia que se tiene en operaciones similares y los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo resulta significativo, la provisión se mide por el valor presente de los valores que se espera sean requeridos para liquidar la obligación. Posteriormente, la actualización de la provisión por el valor del dinero en el tiempo se reconoce como un gasto financiero.

El saldo de la provisión se ajusta, afectando el resultado del período, si existen evidencias de que el valor registrado por la obligación ha cambiado con respecto de la estimación inicial. La provisión se liquida o revierte cuando ya no es probable la salida de recursos económicos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación correspondiente.

2.15. Ingresos, Costos y Gastos.

En términos generales, los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y puedan medirse con fiabilidad. Los siguientes criterios son aplicados a los ingresos generados por la entidad:

- Los ingresos por las actividades de prestación de servicios se reconocen en el momento en el que el servicio es prestado y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.
- Los ingresos por arrendamientos se miden de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, a menos que exista otra base sistemática más representativa sobre el patrón temporal de consumo de los beneficios económicos del activo arrendado.
- Los ingresos por intereses se miden a partir de la tasa de interés efectiva. Los demás ingresos financieros se reconocen en el momento en que se realizan valoraciones o la baja en cuentas.

Los costos de venta se reconocen en el momento en que el servicio es prestado e incluyen las erogaciones que están asociadas directamente con la prestación del mismo. Por su parte, los gastos se reconocen en la medida que se haya incurrido en ellos.

2.16. Uso de Estimaciones.

A continuación se presentan los principales supuestos respecto del futuro y otras fuentes de incertidumbre que requieren estimaciones al cierre del periodo contable, y que presentan un riesgo significativo de causar ajustes materiales en los valores libros de activos y pasivos:

2.16.1. Vida útil, valores residuales y métodos de depreciación de propiedades, planta y equipo, y de propiedades de inversión.

La vida útil, los valores residuales y el método de depreciación de las propiedades, planta y equipo, y de propiedades de inversión se revisan y ajustan, de ser necesario, al final de cada periodo contable. La determinación de las vidas útiles, los valores residuales y los métodos de depreciación se realiza teniendo en cuenta las características de cada uno de los tipos de activos registrados y considerando factores como el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros, las condiciones tecnológicas, el uso recurrente del bien, las restricciones legales sobre los activos y el apoyo de los conceptos técnicos de expertos, entre otros

2.16.2. Valor Razonable y Costo de Reposición de Activos.

En ciertos casos, el Marco Normativo para Entidades que no Cotizan en el Mercado de Valores y que no Captan ni Administran Ahorro del Público requiere que algunos activos sean valorados con referencia a su valor razonable o su costo de reposición dependiendo de la Norma que le sea aplicable al activo en cuestión, por ejemplo las inversiones de administración de liquidez y los inventarios. El Valor razonable es el precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. Las bases para la medición de activos a su valor razonable son los precios vigentes en mercados activos. Por su parte, el costo de reposición de los activos se mide por el efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que deberían pagarse para adquirir o producir un activo

similar al que se tiene o, por el costo actual estimado de reemplazo del activo por otro equivalente.

2.16.3. Impuesto a las Ganancias.

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales. Para dicho cálculo se tiene en cuenta la regulación tributaria vigente que sea aplicable a las ganancias fiscales obtenidas por la entidad.

2.16.4. Deterioro de activos financieros.

Los activos financieros son objeto de estimaciones por deterioro cuando existen indicios de deterioro. Para la determinación del valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de los activos financieros, la entidad calcula los flujos futuros a recibir a partir de las condiciones crediticias de la entidad responsable de realizar el pago y de las condiciones económicas del sector al cual este pertenece. Por su parte, cuando la tasa de descuento debe ser estimada, se toman tasas de mercado que reflejan el valor del dinero en el tiempo y el rendimiento por el riesgo asociado al activo.

2.16.5. Deterioro de Activos no Financieros.

Los activos no financieros son objeto de estimaciones por deterioro cuando existen indicios de deterioro, sean estos internos o externos. La estimación del valor en uso de un activo implica estimar las entradas y salidas futuras de efectivo derivadas tanto de la utilización continuada del activo como de su disposición final y aplicar la tasa de descuento adecuada a estos flujos de efectivo futuros. Las estimaciones de los flujos de efectivo futuros incluyen las proyecciones de entradas de efectivo procedentes de la utilización continuada del activo y de salidas de efectivo en las que sea necesario incurrir para generar dichas entradas de efectivo, así como los flujos netos de efectivo que se recibirían o pagarían por la disposición del activo al final de su vida útil. Las tasas de descuento que se utilizan son aquellas que reflejan las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

2.16.6. Provisiones y Pasivos Contingentes.

La entidad considera como provisiones aquellas obligaciones presentes sobre las cuales se tiene incertidumbre en relación con su cuantía o vencimiento. Por política de la entidad las obligaciones cuya probabilidad de pago sea superior al 50% serán clasificadas como provisiones. La determinación del valor de la provisión se realiza con base en la mejor estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, considerando toda la información disponible al cierre del periodo contable, incluida la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales o financieros. Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el valor de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los valores reconocidos inicialmente sobre la base de las estimaciones realizadas. Por otra parte, la entidad considera como pasivos contingentes aquellas obligaciones posibles cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir, o no, uno o más sucesos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control de la entidad. De acuerdo con la política definida, las obligaciones cuya probabilidad de pago esté entre el 10% y el 50% serán reveladas como pasivos contingentes. Adicionalmente, se revelan como pasivos contingentes aquellas obligaciones presentes cuyo valor no pueda estimarse con suficiente probabilidad. Cuando la probabilidad de pago de la obligación sea inferior al 10%, esta será clasificada como remota y no será objeto de reconocimiento ni revelación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECÍFICAS

Estado de la Situación Financiera

Es un documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico, ya sea de una organización pública o privada, a una fecha determinada y que permite efectuar un análisis comparativo de la misma; incluye el activo, el pasivo y el capital contable.

CONCEPTO	2018	2017	VARIACION
ACTIVO	\$ 6,657,280,256	\$ 5,793,305,150	\$ 863,975,106
PASIVO	\$ 3,347,380,442	\$ 2,939,939,269	\$ 407,441,173
PATRIMONIO	\$ 3,309,899,814	\$ 2,853,365,881	\$ 456,533,933



Estados de Resultados Integral

A continuación, se muestra la variación de las cuentas del ingreso, costos, gastos, utilidad antes de impuestos y la utilidad del ejercicio de EAPSA años 2018 vs 2017; Bajo el Marco Normativo para Entidades que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Público. Dicho marco hace parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación.

CONCEPTO	2018	2017	VARIACION
Ingresos	\$ 7,887,302,338	\$ 7,622,330,132	\$ 264,972,206
Costos	\$ 4,726,889,870	\$ 4,512,650,802	\$ 214,239,068
Gastos Administrativos	\$ 1,819,262,687	\$ 1,769,464,166	\$ 49,798,521
Gastos Financieros	\$ 33,665,181	\$ 1,730,706	\$ 31,934,475
Gastos Extraordinarios	\$ 17,116,740	\$ 98,708,737	-\$ 81,591,997
Utilidad Antes Impuestos	\$ 1,290,367,860	\$ 1,239,775,721	\$ 50,592,139
Impuesto de Renta Corriente	\$ 484,948,000	\$ 324,611,000	\$ 160,337,000
Impuesto de Renta Diferido	\$ 0	-\$ 162,404,578	\$ 162,404,578
Utilidad del Ejercicio	\$ 805,419,860	\$ 1,077,569,299	-\$ 272,149,439



