

EMPRESAS PÚBLICAS DEL QUINDIO S.A. E.S.P

Se expide la presente a solicitud de los Miembros de Junta Directiva, en sesión del 17 de Marzo de 2017 a efectos de incluirla en los Estados Financieros de la vigencia 2015, aprobados con tal condición en la reunión citada.

SALVEDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS VIGENCIA FISCAL 2015

Se advierte que los Estados Financieros de la vigencia fiscal 2015 fueron aprobados por la Junta Directiva de EMPRESAS PUBLICAS DEL QUINDIO S.A. E.S.P llevada a cabo el 17 de Marzo de 2017, con la siguiente salvedad:

"A la aprobación de los estados financieros de la vigencia fiscal 2015 se le presenta la siguiente salvedad propuesta por la Junta Directiva:

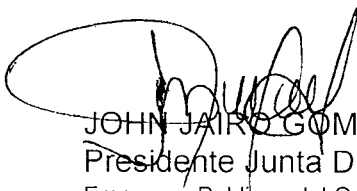
Aprobar los estados financieros con corte a Diciembre 31 de 2015 haciendo la salvedad que en ellos no se encuentran registrados el valor correspondiente a los convenios interadministrativos suscritos entre EMPRESAS PÚBLICAS DEL QUINDIO EPQ S.A. E.S.P. y entidades públicas en cuentas de orden al cierre de la vigencia fiscal reflejados de la siguiente forma:

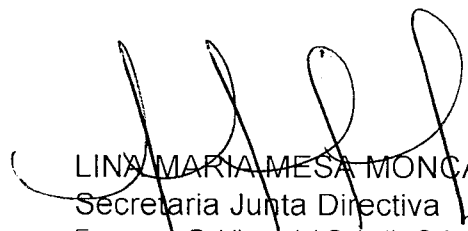
- Convenio hasta el 2014 \$ 37.037.802.851
- Convenio vigencia 2015 \$ 31.533.732.107

Datos que son informativos del balance y no afectan la razonabilidad de los estados financieros del 2015."

Se aprueba además que dicha salvedad quede como parte integral de los Estados Financieros.

Se firma,


JOHN JAIRÓ GÓMEZ GIRALDO
Presidente Junta Directiva
Empresas Publicas del Quindio S.A. E.S.P
Marzo 17 de 2017


LINX MARIA MESA MONCADA
Secretaria Junta Directiva
Empresas Publicas del Quindio S.A. E.S.P
Marzo 17 de 2017

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS 2015

Señores

Asamblea General de Accionistas

Armenia, Quindío

Nosotros el representante legal y contador público de la Empresa Sanitaria del Quindío S.A. E.S.P. Certificamos que hemos preparado los Estados Financieros Básicos : Balance General, Situación económica, ambiental y social , Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Cambios en la Posición financiera y Estado de Flujos de Efectivo a Diciembre 31 de 2015, de acuerdo al Régimen de Contabilidad Publica incluyendo sus correspondientes Notas que forman un todo indivisible con estos.

Los procedimientos de valuación , valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera de la Empresa al 31 de Diciembre de 2015 ; así como los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio, los Cambios en la Situación Financiera , los correspondientes a sus Flujos de Efectivo y además:

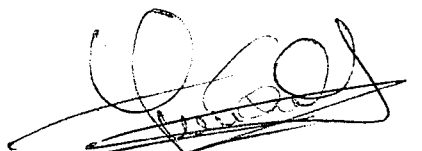
- a. Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos
- b. No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la Administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los estados financieros enunciados.
- c. Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio. Valuados utilizando métodos de reconocido valor técnico.
- d. Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.
- e. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes , restricciones a los activos ; pasivos reales y contingentes, así como también las garantías que hemos dado a terceros ; y,
- f. No se han presentado hechos posteriores en el curso del período que requieran ajuste o revelaciones en los estados financieros o en las notas subsecuentes.
- g. En cumplimiento del artículo 1º de la Ley 603/2000 declaramos que el software utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de derecho de autor.

Dado en Armenia a los 24 días del mes de Febrero del año 2016

Cordialmente,


James Padilla García

Representante legal


Esmeralda Soto Martínez
Tarjeta Profesional 150088-T

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los Señores Accionistas
EMPRESAS PÚBLICAS DEL QUINDIO (E.S.P)
Armenia, Quindío.

1. INTRODUCCION

He examinado los Estados Financieros de la **EMPRESA SANITARIA DEL QUINDIO S.A. ESAQUIN E.S.P** Con corte a diciembre 31 de 2015, que comprende el Balance General y los correspondientes Estados de Resultados, el Estado de Cambio en el Patrimonio, Estado de Cambios en la situación financiera, y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

Las revelaciones hechas a través de las notas han sido preparadas como lo establece el plan general de la Contabilidad Pública, formando con ellos un todo indivisible. La elaboración de dichos estados financieros con sus respectivas notas, fueron Certificados por el representante legal de la Empresa y la Contadora, preparados bajo la responsabilidad de la administración de la entidad, que es, además, responsable por la integridad y presentación razonable de ellos, de mantener una estructura efectiva y un adecuado control interno para el logro de los objetivos, por el cumplimiento de las leyes y regulaciones del sector de servicios públicos. Considero que mi auditoria proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso más adelante.

2. ALCANCE

Obtuve las informaciones necesarias para cumplir con mis funciones de Revisor Fiscal y lleve a cabo mi trabajo de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y efectúe la auditoria para cerciorarme de que los estados Financieros reflejen razonablemente la situación financiera y los resultados de las operaciones, también incluye, entre otros procedimientos, realizar un examen con base en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones efectuadas. Evaluar los principios de contabilidad utilizados, las estimaciones contables hechas por la administración y la presentación de los estados financieros. Por lo tanto considero que la auditoria efectuada me proporciona una base razonable para expresar mi opinión sobre los estados financieros.

3. OPINION

ESTADOS FINANCIEROS

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados anteriormente, fueron tomados fielmente de los libros y adjuntos a este Dictamen, presentan razonablemente la situación financiera de EMPRESA PUBLICA DEL QUINDIO S.A.(E.S.P.) E.P.Q. a 31 de diciembre de 2015, Y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, los cambios en la situación financiera y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad

generalmente aceptados en Colombia, para instituciones vigiladas por la superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios y la contaduría General de la Nación.

Basado en el alcance de mi examen, conceptuó que la contabilidad se lleva conforme a las normas legales y a la técnica contable; que las operaciones registradas y los actos de los administradores se ajusten a los Estatutos de la entidad, a las disposiciones de la Asamblea General de Accionistas y las decisiones de la Junta Directiva, que la correspondencia, los comprobantes las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas, se llevan y se conservan debidamente.

REVELACIONES

En concordancia con el Plan General de la Contabilidad Pública, sobre revelación plena, ante los cuales presento las siguientes observaciones:

- a. Adicional a la Nota a los estados financieros Nota 10- Pasivos estimados; el Cálculo actuarial incluye los componentes de bonos pensionales y las pensiones, que a su vez incluyen las cuotas partes pensionales fue actualizado a diciembre de 2014 con los parámetros establecidos por el gobierno nacional y de acuerdo a la Resolución 1555 y Decreto 4565 de 2010; pero según resolución 633 del 19 de diciembre de 2014 la liquidación provisional de bonos pensionales se cargaron a cuentas de orden por un valor de \$5.296.137.795, a la fecha de cierre no afectan los Estados Financieros pero si lo harán en la medida que se configure el derecho por parte del personal retirado, caso en el cual se reconocerá el pasivo. Igualmente con el propósito de garantizar el pago de estas obligaciones pensionales, la Empresa debe constituir un respaldo a dicha obligación a través de una Fiducia,
- b. Adicional a la Nota a los estados financieros Nota 10- Pasivos estimados en el inciso 3, De un total de \$2.029.661.971 de facturas de tasa Retributiva de la CRQ se provisionó por estar en proceso de reclamación, de acuerdo al artículo 24 del decreto 2667 de 2012 mientras se emite la nueva factura con los ajustes a favor o en contra para las facturas por tasa retributiva por un valor de \$564.854.926 ya que al cierre es incierto el valor del ajuste hasta tanto no se conozca el resultado del mismo.

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Según mi evaluación la entidad ha realizado la gestión respecto a sus funciones para el logro de sus objetivos. Se han observado las medidas adecuadas de conservación y custodia de los bienes de la entidad o de terceros que pueden estar en su poder. Las recomendaciones sobre el sistema de control interno fueron comunicadas oportunamente atendidas en su mayoría y otras en proceso de implementación.

El sistema de calidad se encuentra en proceso de desarrollo en los servicios de acueducto y alcantarillado con un avance documental del 90%, en el nuevo servicio de gas, se cumplieron

todas las fases programadas de este proceso, en la fase de auditoria internas de calidad se evidenció este cumplimiento bajo las normas NTC ISO 9001:2008 Y NTC GP 1000:2009, se espera que durante la vigencia de 2016 se dinamice más este sistema lo cual redundará en el mejoramiento continuo de cada uno de los procesos, además que se continúe con el respectivo seguimiento y evaluación permanente a su implementación.

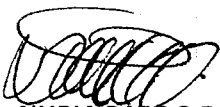
4. GESTION DE LA ADMINISTRACION

Para dar cumplimiento al artículo 38 de la Ley 222 de 1995, me permito indicar que revisé el Informe de Gestión presentado por la administración y que no forma parte de los Estados Financieros que he auditado, he verificado que los datos que contiene dicho informe es concordante con los estados financieros presentados y certificados por la administración de la Entidad a 31 de diciembre de 2015.

5. APORTES SISTEMAS DE SEGURIDAD SOCIAL

Esta revisoría dictamina, además, que en lo consagrado en los artículos 11 y 12 del decreto 1406 de 1999, EMPRESAS PUBLICAS DEL QUINDIO S.A. (E.S.P.) cumplió en la vigencia de 2015, con las obligaciones de autoliquidación y pago de los aportes al régimen de seguridad social integral, los datos incorporados en las planillas de liquidación son correctos y se han determinado correctamente las bases de liquidación.

Es mi opinión,



NUBIA PARDO DIAZ

Revisora Fiscal TP No. 68839-T

Presentado en armenia el 1 de abril de 2016

EMPRESA SANITARIA DEL QUINDIO S.A. (E.S.Q.)
BALANCE GENERAL
(EN MILES DE PESOS)
VIGENCIA 2015

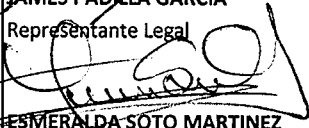
	#
ACTIVO	
DISPONIBLE	5.952.573
Caja	0
Bancos y Corporaciones	5.952.573
DEUDORES	9.568.080
Servicios Publicos	3.247.170
Avances y Anticipos Entregados	4.018.637
Anticipo de Impuestos	1.126.419
Otros Deudores	127.094
Deudas de Difícil Cobro	2.252.200
Provision para Deudores	-1.203.440
INVENTARIOS	116.166
Mercancias en existencias	27.821
Bienes en Bodega	88.345
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	37.513.995
Terrenos	141.000
Construcciones en curso	347.796
Edificaciones	2.471.259
Plantas y Ductos	3.241.330
Redes Lineas y Cables	35.478.297
Maquinaria y Equipo	752.721
Equipo Científico	146.273
Muebles y Enseres Equipo de Oficina	270.449
Equipo de Computacion	415.661
Equipo de Transporte	438.387
Equipo de Comedor	917
Depreciacion Acumulada	-6.190.095
OTROS ACTIVOS	366.831
Cargos Diferidos	297.596
Bienes de Arte y Cultura	1.191
Intangibles	445.851
Amortizacion Acumulada de Intangibles	-377.807
TOTAL ACTIVO	53.517.645

EMPRESA SANITARIA DEL QUINDIO S.A. (E.S.P.)
BALANCE GENERAL
(EN MILES DE PESOS)
VIGENCIA 2015

	#
PASIVO	
OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO	2.631.895
Deuda Pública Interna a largo plazo	2.631.895
CUENTAS POR PAGAR	10.883.339
Adquisición de Bienes y Servicios	568.091
Intereses por pagar	0
Acreedores	333.310
Impuestos Contribuciones y Tasas	1.638.240
Recursos Recibidos en Administración	8.343.698
OBLIGACIONES LABORALES	716.483
Salarios y prestaciones	716.483
OTROS BONOS Y TITULOS EMITIDOS	99.061
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	99.061
PASIVOS ESTIMADOS	1.959.293
Provision para Contingencias	610.150
Provision contribucion CRQ	564.855
Provision para Pensiones	784.288
OTROS PASIVOS	628.300
Recaudo a favor Terceros	192.578
Ingresos recibidos por anticipado	279
Creditos Diferidos	435.443
TOTAL PASIVO	16.918.371
PATRIMONIO	
Capital Suscrito y Pagado	22.978.503
Capital Fiscal	3.375.587
Reservas	1.842.049
Resultados de Ejercicios Anteriores	2.291.136
Resultado del Ejercicio	115.275
Superavit por Donación	32.947
Patrimonio Institucional Incorporado	130.300
Efecto Saneamiento Contable	50.060.100
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	-44.226.623
TOTAL PATRIMONIO	36.599.274
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	53.517.645


JAMES PADILLA GARCIA

Representante Legal

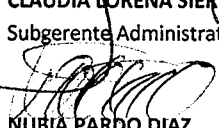

ESMERALDA SOTO MARTINEZ

Contadora

TP 150088-T


CLAUDIA LORENA SIERRA GOMEZ

Subgerente Administrativa y Financiera


NUBIA PARDO DIAZ

Revisora Fiscal

TP 68839-T

Ver Dictamen Adjunto



EMPRESA SANITARIA DEL QUINDIO S.A. (E.S.P.)
BALANCE COMPARATIVO
(EN MILES DE PESOS)
Para los Años 2015 y 2014

	NOTA	2.015	2.014	Variación	
				Pesos	%
ACTIVO					
DISPONIBLE	1	5.952.573	4.698.246	1.254.327	26,70%
Caja		0	0	0	0,00%
Bancos y Corporaciones		5.952.573	4.698.246	1.254.327	26,70%
DEUDORES	2	9.568.080	14.962.289	-5.394.209	-36,05%
Servicios Publicos		3.247.170	2.933.829	313.341	10,68%
Avances y Anticipos Entregados		4.018.637	10.130.003	-6.111.366	-60,33%
Anticipo de Impuestos		1.126.419	611.973	514.446	84,06%
Otros Deudores		127.094	94.202	32.892	34,92%
Deudas de Difícil Cobro		2.252.200	2.252.200	0	0,00%
Provision para Deudores		-1.203.440	-1.059.918	-143.522	13,54%
INVENTARIOS	3	116.166	81.766	34.400	42,07%
Mercancias en existencias		27.821	0	27.821	100,00%
Bienes en bodega		88.345	81.766	6.579	8,05%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4	37.513.995	36.594.853	919.142	2,51%
Terrenos		141.000	141.000	0	0,00%
Construcciones en Curso		347.796	0	347.796	100,00%
Edificaciones		2.471.259	2.471.259	0	0,00%
Plantas y Ductos		3.241.330	3.215.746	25.584	0,80%
Redes Lineas y Cables		35.478.297	34.022.768	1.455.529	4,28%
Maquinaria y Equipo		752.721	708.187	44.534	6,29%
Equipo Científico		146.273	146.273	0	0,00%
Muebles y Enseres Equipo de Oficina		270.449	220.592	49.857	22,60%
Equipo de Computacion		415.661	414.622	1.039	0,25%
Equipo de Transporte		438.387	390.908	47.479	12,15%
Equipo de Comedor		917	917	0	0,00%
Depreciacion Acumulada		-6.190.095	-5.137.419	-1.052.676	20,49%
OTROS ACTIVOS	5	366.831	113.790	253.041	222,38%
Cargos Diferidos		297.596	30.000	267.596	891,99%
Bienes de Arte y Cultura		1.191	1.191	0	0,00%
Intangibles		445.851	445.851	0	0,00%
Amortizacion Acumulada de Intangibles		-377.807	-363.252	-14.555	4,01%
TOTAL ACTIVO		53.517.645	56.450.944	-2.933.299	-5,20%



EMPRESA SANITARIA DEL QUINDIO S.A. (ESQA)
BALANCE COMPARATIVO
(EN MILES DE PESOS)
Para los Años 2015 y 2014

		2.015	2.014	Variación	
				Pesos	%
PASIVO					
OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO	6	2.631.895	3.000.000	-368.105	-12,27%
Deuda Pública Interna a largo plazo		2.631.895	3.000.000	-368.105	-12,27%
CUENTAS POR PAGAR	7	10.883.339	14.108.783	-3.225.444	-22,86%
Adquisición de Bienes y Servicios		568.091	1.603	566.488	35339,24%
Intereses por pagar		0	55.445	-55.445	-100,00%
Acreedores		333.310	31.755	301.555	949,63%
Impuestos Contribuciones y Tasas		1.638.240	560.739	1.077.501	192,16%
Recursos Recibidos en Administracion		8.343.698	13.459.241	-5.115.543	-38,01%
Creditos Judiciales		0	0	0	0,00%
OBLIGACIONES LABORALES	8	716.483	444.857	271.626	61,06%
Prestaciones sociales por pagar		716.483	444.857	271.626	61,06%
OTROS BONOS Y TITULOS EMITIDOS	9	99.061	0	99.061	100,00%
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos		99.061	0	0	100,00%
PASIVOS ESTIMADOS	10	1.959.293	1.408.669	550.624	39,09%
Provision Obligaciones Fiscales			150.144	-150.144	-100,00%
Provision para Contingencias		610.150	261.826	348.324	133,04%
Provision Contribuciones CRQ		564.855	0	564.855	0,00%
Provision para Pensiones		784.288	996.699	-212.411	-21,31%
OTROS PASIVOS	11	628.300	664.982	-36.682	-5,52%
Recaudo a favor Terceros		192.578	229.540	-36.962	-16,10%
Ingresos recibidos por anticipado		279	0	279	100,00%
Creditos Diferidos		435.443	435.442	1	0,00%
TOTAL PASIVO		16.918.371	19.627.291	-2.708.920	-13,80%
PATRIMONIO					
Capital Suscrito y Pagado		22.978.503	22.978.503	0	0,00%
Revalorización del Patrimonio		3.375.587	3.375.588	0	0,00%
Reservas		1.842.049	2.181.702	-339.653	-15,57%
Resultados de Ejercicios Anteriores		2.291.136	1.435.040	856.096	59,66%
Resultado del ejercicio		115.275	856.096	-740.821	-86,53%
Superavit por Donación		32.947	32.947	0	0,00%
Patrimonio Institucional Incorporado		130.300	130.300	0	0,00%
Efecto Saneamiento Contable		50.060.100	50.060.100	0	0,00%
Recursos de Cofinanciación		0	0	0	0,00%
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones		-44.226.623	-44.226.623	0	0,00%
TOTAL PATRIMONIO		36.599.274	36.823.653	-224.379	-0,61%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		53.517.645	56.450.944	-2.933.299	-5,20%

JAMES PADILLA GARCIA
Representante Legal

ESMERALDA SOTO MARTINEZ
Contadora
TP 150088-T

CLAUDIA LORENA SIERRA GOMEZ
Subgerente Administrativa y Financiera

NUBIA PARDO DIAZ
Revisora Fiscal
TP 68839-T

Ver Dictamen Adjunto



EMPRESA SANITARIA DEL QUINDIO S.A. (E.S.A.)
SITUACION FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL COMPARATIVO
CIFRAS EN MILES DE PESOS
Para los Años 2015 y 2014

	2.015	2.014	Variación	
INGRESOS			\$	%
VENTA DE SERVICIOS PUBLICOS	14.511.410	13.224.921	1.286.489	9,73%
Acueducto	8.867.252	8.381.658	485.594	5,79%
Alcantarillado	5.303.201	5.090.825	212.376	4,17%
Gas LP	19.623	0	19.623	100,00%
Redes internas Gas LP	613.196	0	613.196	100,00%
Intereses por financiación usuarios GAS LP	5.435	0	5.435	100,00%
Devoluciones Rebajas y Dctos	-297.297	-247.562	-49.735	20,09%
COSTOS				
COSTO DE PRESTACION DEL SERVICIO	9.760.956	7.416.501	2.344.455	31,61%
Acueducto	5.553.584	4.776.725	776.859	16,26%
Alcantarillado	3.553.775	2.639.776	913.999	34,62%
Gas LP	653.597	0	653.597	100,00%
COSTO POR DEPRECIACION	1.052.246	906.236	146.010	16,11%
Acueducto	706.212	609.704	96.508	15,83%
Alcantarillado	346.034	296.532	49.502	16,69%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	3.698.208	4.902.184	-1.203.976	-24,56%
GASTOS				
GASTOS DE ADMINISTRACION	3.017.425	2.816.099	201.326	7,15%
Sueldos y Salarios	694.521	570.226	124.295	21,80%
Contribuciones Imputadas	0	44.019	-44.019	-100,00%
Contribuciones Efectivas	131.639	124.563	7.076	5,68%
Aportes Sobre la Nomina	7.027	13.173	-6.146	-46,66%
Generales	1.687.196	1.660.252	26.944	1,62%
Imptos Contribuciones y Tasas	497.042	403.866	93.176	23,07%
Gastos de Inversion Social	0	0	0	0,00%
PROV, DEPRECIAC. Y AMORTIZACIONES	166.344	717.541	-551.197	-77%
Depreciación Prop Planta y Eq,	8.267	44.462	-36.195	-81%
Provisión para Deudores	143.522	659.049	-515.527	-78%
Amortizacion de Intangibles	14.555	14.030	525	4%
UTILIDAD OPERACIONAL	514.439	1.368.544	-854.105	-62,41%
OTROS INGRESOS	423.380	189.002	234.378	124,01%
Recaudo Servicio de Aseo	153.381	144.309	9.072	6,29%
Financieros	9.865	21.097	-11.232	-53,24%
Extraordinarios	76.242	22.173	54.069	243,85%
Ingresos de Ejercicios Anteriores	183.892	1.423	182.469	12822,84%
OTROS EGRESOS	822.544	701.449	121.095	17,26%
Intereses	283.984	197.597	86.387	43,72%
Comisiones	52.228	85.721	-33.493	-39,07%
Extraordinarios	113.576	117.130	-3.554	-3,03%
Provision para contingencias	348.324	208.498	139.826	67,06%
Otros gastos	24.432	92.503	-68.071	-73,59%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	115.275	856.097	-740.822	-86,53%

JAMES PADILLA GARCIA
Representante Legal

ESMERALDA SOTO MARTINEZ
Contadora
TP 150088-T

CLAUDIA LORENA SIERRA GOMEZ
Subgerente Administrativa y Financiera

NUBIA PARDO DIAZ
Revisora Fiscal
TP 68839-T

Ver Dictamen Adjunto



EMPRESA SANITARIA DEL QUINDIO S.A. (E.S.P.)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2015
CIFRAS EN MILES DE PESOS

Evento	Vease Nota a los E.F. No	Periodo Enero 1 a Diciembre 31 de 2015									Total
		Capital Social	Capital Fiscal	Reservas	Superavit Donacion	Patrimonio Institucional	Saneamiento Contable	Provisiones Depreciaciones	Resultados Ejercicio	Resultados de Ejer anter	
Saldo al inicio del periodo		22.978.503	3.375.588	2.181.702	32.947	130.300	50.060.099	-44.226.623	856.096	1.435.040	36.823.652
	10										
Reclasificacion Impuesto al Patrimonio 2015		0	0	-339.653	0	0	0	0	0	0	-339.653
Reclasificacion Superavit 2014, en cuenta de Ejercicios Anteriores		0	0	0	0	0	0	0	-856.096	856.096	0
Utilidad vigencia 2015	14	0	0	0	0	0	0	0	115.275	0	115.275
Saldo al Final del periodo		<u>22.978.503</u>	<u>3.375.588</u>	<u>1.842.049</u>	<u>32.947</u>	<u>130.300</u>	<u>50.060.099</u>	<u>-44.226.623</u>	<u>115.275</u>	<u>2.291.136</u>	<u>36.599.274</u>


JAMES PADILLA GARCIA
Representante Legal


ESMERALDA SOTO MARTINEZ
Contadora
TP 150088-T

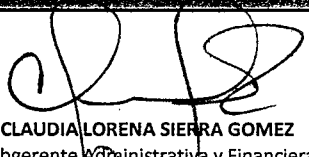

CLAUDIA LORENA SIERRA GOMEZ
Subgerente Administrativa y Financiera


NUBIA PARDO DIAZ
Revisora Fiscal
TP 68839-T



EMPRESA SANITARIA DEL QUINDIO S.A. S.P.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
EN MILES DE PESOS

Saldo A Diciembre 31 de 2014		4.698.246	
Caja	0		
Bancos	4.698.246		
Saldo A Diciembre 31 de 2015		5.952.573	
Caja	0		
Bancos	5.952.573		
VARIACION DE EFECTIVO			1.254.327
ORIGENES DEL EFECTIVO			
INCREMENTO DE ACTIVOS		3.134.494	
Servicios Publicos	313.341		
Anticipo de Impuestos	514.446		
Otros deudores	32.892		
Mercancias en existencias	27.821		
Bienes en Bodega	6.579		
Construcciones en curso	347.797		
Redes Lineas y Cables	1.455.529		
Plantas y ductos	25.584		
Maquinaria y Equipo	44.534		
Muebles y enseres y equipo de oficina	49.857		
Equipo de computacion	1.039		
Equipo de Transporte	47.479		
Cargos Diferidos	267.596		
INCREMENTO DE PASIVOS		5.938.610	
Deuda publica interna a largo plazo	368.105		
Intereses por pagar	55.445		
Recursos recibidos en Administracion	5.115.543		
Provision Obligaciones Fiscales	150.144		
Provision Pensiones	212.411		
Recaudo a Favor de Terceros	36.962		
INCREMENTO DE PATRIMONIO		1.080.473	
Reservas	339.652		
Resultado de Ejercicio	740.821		
TOTAL ORIGENES DEL EFECTIVO			11.407.904

EMPRESA SANITARIA DEL QUINDIO S.A. (ESP)			
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO			
DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014			
EN MILLONES DE PESOS			
APLICACIONES DEL EFECTIVO			
DISMINUCION DE ACTIVOS		7.322.119	
Avances y anticipos entregados	6.111.366		
Provision para deudores	143.522		
Depreciacion acumulada	1.052.676		
Amortizacion acumulada de intangible	14.555		
DISMINUCION DE PASIVOS		3.229.689	
Adquisicion de bienes y servicios	566.488		
Acreedores	301.555		
Impuestos, contribuciones y tasas	1.077.501		
Prestaciones sociales por pagar	271.626		
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	99.061		
Provision para contingencias	348.324		
Provision contribuciones CRQ	564.855		
Ingresos recibidos por anticipados	279		
DISMINUCION DE PATRIMONIO		856.096	
Resultados de ejercicios anteriores	856.096		
TOTAL APLICACION DEL EFECTIVO			11.407.904
VARIACION NETA DEL EFECTIVO			0
 JAMES PADILLA GARCIA Representante Legal  CLAUDIA LORENA SIERRA GOMEZ Subgerente Administrativa y Financiera  NUBIA PARDO DIAZ Revisora Fiscal TP 68839-T  ESMERALDA SOTO MARTINEZ Contadora TP 150088-T			



EMPRESA SANITARIA DEL QUINDIO S.A. (E.S.P.)
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
(EN MILES DE PESOS)
Para la vigencia 2015

	2014	2015	VARIACION	ORIGEN	APLICACION
ACTIVO					
DISPONIBLE	4.698.246	5.952.573	-1.254.327		
Caja	0	0	0		
Bancos y Corporaciones	4.698.246	5.952.573	-1.254.327	1.254.327	
			0		
DEUDORES	14.962.289	9.568.080	5.394.209		
Servicios Publicos	2.933.829	3.247.170	-313.341	313.341	
Transferencias por Cobrar Convenios	0	0	0		
Avances y Anticipos Entregados	10.130.003	4.018.637	6.111.366		6.111.366
Anticipo de Impuestos	611.973	1.126.419	-514.446	514.446	
Otros Deudores	94.202	127.094	-32.892	32.892	
Deudas de Dificil Cobro	2.252.200	2.252.200	0		
Provision para Deudores	-1.059.918	-1.203.440	143.522		143.522
			0		
INVENTARIOS	81.766	116.166	-34.400		
Mercancias en existencias	0	27.821	-27.821	27.821	
Bienes en bodega	81.766	88.345	-6.579	6.579	
			0		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	36.594.853	37.513.995	-919.142		
Terrenos	141.000	141.000	0		
Construcciones en Curso	0	347.796	-347.796	347.796	
Edificaciones	2.471.259	2.471.259	0		
Plantas y Ductos	3.215.746	3.241.330	-25.584	25.584	
Redes Lineas y Cables	34.022.768	35.478.297	-1.455.529	1.455.529	
Maquinaria y Equipo	708.187	752.721	-44.534	44.534	
Equipo Cientifico	146.273	146.273	0		
Muebles y Enseres Equipo de Oficina	220.592	270.449	-49.857	49.857	
Equipo de Computacion	414.622	415.661	-1.039	1.039	
Equipo de Transporte	390.908	438.387	-47.479	47.479	
Equipo de Comedor	917	917	0		
Depreciacion Acumulada	-5.137.419	-6.190.095	1.052.676		1.052.676
			0		
OTROS ACTIVOS	113.790	366.831	-253.041		
Cargos Diferidos	30.000	297.596	-267.596	267.596	
Bienes de Arte y Cultura	1.191	1.191	0		
Intangibles	445.851	445.851	0		
Amortizacion Acumulada de Intangibles	-363.252	-377.807	14.555		14.555
TOTAL ACTIVO	56.450.944	53.517.645			



EMPRESA SANITARIA DEL QUINDIO S.A. (E.S.P.)
BALANCE COMPARATIVO
(EN MILES DE PESOS)
Para la vigencia 2015

	2.014	2.015	VARIACION	ORIGEN	APLICACIÓN
PASIVO					
OPERACIONES DE CREDITO PUBLICO	3.000.000	2.631.895	368.105		
Deuda Pública Interna a largo plazo	3.000.000	2.631.895	368.105	368.105	
			0		
CUENTAS POR PAGAR	14.108.783	10.883.339	3.225.444		
Adquisición de Bienes y Servicios	1.603	568.091	-566.488		566.488
Intereses por pagar	55.445	0	55.445	55.445	
Acreedores	31.755	333.310	-301.555		301.555
Impuestos Contribuciones y Tasas	560.739	1.638.240	-1.077.501		1.077.501
Recursos Recibidos en Administración	13.459.241	8.343.698	5.115.543	5.115.543	
Creditos Judiciales	0	0	0		
			0		
OBLIGACIONES LABORALES	444.857	716.483	-271.626		
Prestaciones sociales por pagar	444.857	716.483	-271.626		271.626
			0		
OTROS BONOS Y TITULOS EMITIDOS	0	99.061	-99.061		
Cuotas partes de bonos pensionales emitidos	0	99.061	-99.061		99.061
			0		
PASIVOS ESTIMADOS	1.408.669	1.959.293	-550.624		
Provision Obligaciones Fiscales	150.144		150.144	150.144	
Provision para Contingencias	261.826	610.150	-348.324		348.324
Provision Contribuciones CRQ	0	564.855	-564.855		564.855
Provision para Pensiones	996.699	784.288	212.411	212.411	
			0		
OTROS PASIVOS	664.983	628.300	36.683		
Recaudo a favor Terceros	229.540	192.578	36.962	36.962	
Ingresos recibidos por anticipado	0	279	-279		279
Creditos Diferidos	435.443	435.443	0		
TOTAL PASIVO	19.627.292	16.918.371			
PATRIMONIO					
Capital Suscrito y Pagado	22.978.503	22.978.503	\$ -		
Revalorización del Patrimonio	3.375.587	3.375.587	\$ -		
Reservas	2.181.702	1.842.049	\$ 339.653,00	339.653	
Resultados de Ejercicios Anteriores	1.435.040	2.291.136	\$ -856.096,00		856.096
Resultado del ejercicio	856.096	115.275	\$ 740.821,00	740.821	
Superavit por Donación	32.947	32.947	\$ -		
Patrimonio Institucional Incorporado	130.300	130.300	\$ -		
Efecto Saneamiento Contable	50.060.100	50.060.100	\$ -		
Recursos de Cofinanciación	0	0	\$ -		
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	-44.226.623	-44.226.623	\$ -		
TOTAL PATRIMONIO	36.823.652	36.599.274			
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	56.450.944	53.517.645	SUMAS =	11.407.904	11.407.904

JAMES PADILLA GARCIA
Representante Legal

ESMERALDA SOTO MARTINEZ
Contadora
TP 150088-T

CLAUDIA LORENA SIERRA GOMEZ
Subgerente Administrativa y Financiera

NUBIA PARDO DIAZ
Revisora Fiscal
TP 68839-T

EMPRESA PÚBLICAS DEL QUINDIO S.A. E.S.P antes ESAQUIN S.A E.S.P

**Estados Financieros por los Años
Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014**

I. NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

- ENTE ECONOMICO

Empresas Publicas del Quindío S.A (E.S.P) EPQ, (en adelante EPQ o la empresa) es una sociedad anónima, configurada como empresa de servicios públicos domiciliarios de conformidad con la ley 142 de 1994.

Legalizada según Escritura Pública No. 826 de abril de 1989 con domicilio principal en Armenia y oficinas en los municipios de (Buenavista, Circasia, Filandia, Génova, Tebaida, Montenegro, Pijao, Quimbaya, Córdoba y Salento).

Modificado el 21 de Diciembre de 2015, según consta en el acta No. 038 de la Asamblea y legalizada según Escritura pública N° 061 del 15 de enero de 2016 donde se realizo cambio de razón social a Empresas Publicas del Quindío S.A E.S.P sigla E.P.Q.

Tiene por objeto social la prestación de los servicios de acueducto, comercialización del agua, distribución de gas, alcantarillado y aseo telefonía fija pública básica conmutada y telefonía local móvil en el sector urbano y rural y demás servicios de telecomunicaciones, actividades complementarias propias de todos y cada uno de estos servicios públicos y el tratamiento y aprovechamiento de las basuras y todas aquellas de carácter sanitario a los que se aplica la ley 142 de 1994, actividades de generación interconexión, transmisión distribución y comercialización de electricidad y prestar servicios en tecnologías de información y las comunicaciones concernientes a cobertura, calidad del servicio, inversión del sector desarrollos de tecnologías, uso eficiente de las redes y del espacio radioeléctrico.

De acuerdo al Artículo 15 de la Ley 142 de 1994, esta bajo el control, inspección y vigilancia de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico y la comisión Reguladora de Energía.

Los estados financieros, que son considerados de propósito general, deben presentarse a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación.

Periodo contable

De acuerdo con los estatutos de la empresa, el corte es anual a 31 de Diciembre de cada año.

Unidad Monetaria

De acuerdo con disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Empresa para su contabilización es el peso colombiano.

Clasificación de Activos y pasivos

Los activos y pasivos se clasifican según su destinación o su grado de realización o exigibilidad en términos de tiempo, en corrientes y no corrientes. Para tal efecto se entiende como activos o pasivos corrientes, aquellas partidas que serán realizables o exigibles en un plazo no mayor a un año, y más allá de este tiempo, no corrientes.

Los Activos que representan los bienes y derechos tangibles e intangibles de la entidad contable pública de los que se espera recibir un beneficio en el futuro, son expresados a valor presente en lo que respecta al efectivo.

Limitaciones y/o deficiencias de tipo administrativo y/o contable

Durante los ejercicios 2015 y 2014 Empresas Publicas del Quindío S.A. (E.S.P), no ha tenido limitaciones de tipo administrativo o contable que afectaran la consistencia o razonabilidad de las cifras, y por lo tanto no se ha visto afectado el normal desarrollo de la actividad contable.

Aspectos tales como archivo de documentos, idoneidad del personal del área contable, manuales de procedimientos, flujos de información de las demás áreas, aplicaciones sistematizadas de información permitieron un buen desarrollo de los procesos financieros.

Principales políticas y prácticas contables:

Para sus registros contables y para la preparación de sus estados financieros, la Empresa observó los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia contenidos en el Régimen de contabilidad Pública regulados por la Contaduría General de la Nación.

Para el reconocimiento de los hechos financieros, económicos y sociales se aplicó la causación y para el reconocimiento de la ejecución presupuestal se utilizó la base de caja en los ingresos y el compromiso en los gastos.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 serán los últimos que se presentaran observando la anterior normatividad, ya que mediante la Resolución 414 de 2014 de la Contaduría General de la Nación se estableció 3 periodos: 1. Periodo de Preparación Obligatoria: comprendido desde la fecha de publicación de la presente resolución y el 31 de Diciembre de 2014. 2. Periodo de Transición: comprendido entre el 1 enero al 31 de Diciembre de 2015. 3. Periodo de aplicación: comprendido entre el 1 Enero al 31 de Diciembre de 2016.

Dando aplicación a la anterior resolución en el periodo de transición la empresa seguirá utilizando para todos los efectos legales el plan general de contabilidad pública, manual de procedimientos y la doctrina contable pública, de manera simultánea preparara información de acuerdo con el nuevo marco normativo a fin de obtener información financiera que pueda ser utilizada con propósitos comparativos en los estados financieros en los que se aplique el marco referido

A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables que la empresa ha adoptado:

Disponible:

La empresa controla el disponible a través de cuentas Bancarias y contablemente se encuentran identificadas de acuerdo a su destinación, ya que algunos recursos son de uso restringido y tiene destinación específica como es el caso de los convenios.

Deudores

Los deudores representan derechos de cobro originados en el desarrollo del objeto social de la empresa tales como, Prestación de servicios de acueducto. Alcantarillado, gas LP y financiación de redes internas del Gas Domiciliario Cordillerano, Subsidios de Acueducto y Alcantarillado, Anticipos de Impuestos, Anticipos en Proyectos de Inversión y cualquier otro derecho a su favor resultante de operaciones diversas y todos aquellos conceptos que representen para la Empresa flujos de efectivo futuros y cuyos cobros son determinables. Su reconocimiento se hace en la medida en que se cumplan las siguientes condiciones: Que el valor sea cuantificable, que sea probable obtener el recaudo de dichos dineros o su aplicación.

Provisión para deudores

La provisión para deudores se revisa y actualiza al fin de cada ejercicio, con base en análisis de edades de Cartera, información proporcionada por la Subgerencia Comercial. Para el periodo 2015 se utilizó el método de provisión general.

EDAD	PORCENTAJE
30 a 60 DIAS	0%
61 a 90 DIAS	0%
91 a 180 DIAS	5%
181 a 360 DIAS	10%

Inventarios

Los inventarios se registran al costo histórico, corresponden principalmente a materiales para mantenimiento de redes, líneas, y ductos de acueducto y alcantarillado, productos químicos, elementos de consumo regular, los repuestos, materiales, otros elementos de consumo y el Gas LP disponible para la venta. Los repuestos, materiales y otros elementos de consumo y demás son costeados con base en el método de promedio ponderado.

Propiedades, planta y equipo y depreciación

La empresa Sanitaria del Quindío S.A ESP realizó una valoración de sus activos fijos con corte a 31 de Diciembre de 2014, para lo cual utilizo la Metodología: Patología de la Construcción en donde evaluaba aspectos como, Estado de la obra y tecnología, Vulnerabilidad de la estructura, Estado físico de la estructura, Vulnerabilidad del trazado, Facilidad de operación y mantenimiento, Exigencia energética, Eficiencia hidráulica, Vida útil, Limitaciones ambientales, Accesibilidad vial, Presencia de fugas, Espacio para futuras ampliaciones y Compatibilidad con otros componentes; esta valoración se realizó por la necesidad de identificar financieramente los activos fijos individualizados, para lo cual se definió una estructura de Activos Fijos donde se identifica El tipo, Grupo, Subgrupo, Componente, Unidad de Medida y Material y Fichas Técnicas: Nombre Técnico, Fecha de Adquisición y/o Construcción, Cantidad, Ubicación, Vida Útil, Servicio para el cual está

destinado, Recurso, Valor y Componentes que posee, El conocimientos de todas estas variables permite realizar financieramente una depreciación por componentes asignando así la vida útil acorde a cada uno y su imputación al costo por municipio y por servicio.

El nivel de detalle permitirá, para el caso de Redes de Acueducto y Alcantarillado saber que tramo de red en un futuro se está optimizando, rehabilitando o realizando mantenimiento y así mismo realizar el respectivo movimiento financiero; con el fin de que la información financiera refleje la realidad de la propiedad planta y Equipo, teniendo en cuenta que esta partida es de gran impacto en Impuesto de orden Nacional como el Impuesto a la Riqueza.

A su vez esta valoración permitió un adecuado reconocimiento de los Activos Fijos – Propiedad, Planta y Equipo en observancia del Nuevo Marco Normativo contenido en la Resolución 414 de 2014 de la Contaduría General de la Nación.

La depreciación se calcula sobre el costo histórico según el método de línea recta.

Con respecto a la vida útil para la liquidación de la depreciación se han tenido en cuenta los siguientes criterios:

Clase de activo	Vida útil en años
Construcciones, Edificaciones, y obra civil	50
Maquinaria y equipo	15
Equipo de transporte	10
Muebles, equipo de oficina, laboratorio	10
Equipo de comunicación	10
Equipo de computación	5

Se reconocerán en la propiedad planta y equipo una vez se encuentre finalizada la obra, mientras tanto se reconocerán en construcciones en curso.

Otros activos

Cargos Diferidos: Corresponde principalmente a las erogaciones efectuadas para atender proyectos que se encuentran en vía de estudio.

En otros activos también se incluye en esta cuenta el pago de servidumbres que son derechos adquiridos sobre terrenos de diversos sectores del departamento para la colocación de tuberías de acueducto y alcantarillado; así

mismo, se efectuó la amortización de las servidumbres con el fin de darle razonabilidad a los otros activos.

Operaciones de crédito público

Corresponden a obligaciones contraídas por la Empresa provenientes de establecimientos de crédito, de instituciones financieras el valor registrado corresponde al monto principal de la obligación; los gastos financieros que no incrementan el capital se registran por separado.

Las operaciones de crédito público tratándose de contratos de empréstito se reconocen por el valor desembolsado, y para los créditos de proveedores por el valor del bien o servicio recibido.

Cuentas por pagar

Cuentas por pagar Representan obligaciones a cargo de la Empresa, originadas en bienes o servicios recibidos, también incluye los recursos recibidos por parte de terceros con una destinación específica, estos recursos son controlados en forma separada y los rendimientos generados se registran como mayor valor de la obligación.

Pasivos laborales

Los pasivos laborales se expresan de acuerdo a la exigibilidad al corte del ejercicio y según las disposiciones legales vigentes.

Pasivos estimados

Los pasivos estimados comprenden las provisiones constituidas para el cumplimiento de obligaciones para las cuales aún se tiene algún grado de incertidumbre en cuanto a su materialización o valor final tales como son las, pensiones de jubilación, contingencias por procesos legales con alta probabilidad de ocurrencia.

Para el caso del pasivo pensional se realiza mediante el cálculo Actuarial de futuras pensiones se actualizo de acuerdo al informe realizado por Consultores Asociados en Seguridad Social bajo el contrato de Prestación de Servicios 130 del 20 de mayo de 2015 con corte a 2014, al cual se le aplico el porcentaje del IPC del 6,77% para el 2015.



Los pasivos estimados por Litigios corresponden a la provisión de un 80% de los que presentan una alta riesgo en contra de la empresa; tales contingencias son estimadas por la oficina jurídica y de contratación.

Cuentas de Orden:

Corresponden a cuentas representativas de hechos o circunstancias de las cuales pueden generarse derechos que afecten la estructura financiera del ente público. Incluye cuentas de control para las operaciones realizadas con terceros que por su naturaleza no inciden en la situación financiera de la entidad, las utilizadas para control interno de activos de futuros hechos económicos y con propósito de revelación, así como las necesarias para conciliar las diferencias entre los registros contables de los activos y la información tributaria.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos provenientes de ventas se reconocen durante el período contractual o cuando se prestan los servicios. Los costos y gastos se registran al momento de su ocurrencia.

Con relación a los costos y en cumplimiento de lo estipulado en la Resolución 20051300033635 del 28 de Diciembre de 2005 por la superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, se implementó el costeo por actividades (ABC), adoptando la metodología definida en el Anexo 2 "Sistema Unificado de Costos y Gastos por Actividades para Prestadores de Servicios Públicos" de esta resolución. La contabilidad de costos basada en actividades (ABC-SSP) consiste en distribuir los costos de la organización (mano de obra, materiales, entre otros), y a su vez en costos de acueducto, alcantarillado y Gas Domiciliario respectivamente.

II NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO: (VALORES EXPRESADOS EN MILES DE PESOS)

NOTA 1: DISPONIBLE

En este concepto se incluyen las cuentas representativas de los recursos de liquidez inmediata en las cuenta de caja, cuentas de ahorro y cuentas corrientes, disponibles para el desarrollo de objeto social de La Empresa.

Al 31 de Diciembre los depósitos en instituciones financieras se componen así:

Tabla 1-1

CONCEPTO	EFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE en Miles de Millones de Pesos	
	2015	2014
	Valor	Valor
Cuentas corrientes	\$5.647.117	\$4.218.325
Cuentas de ahorro	\$305.456	\$479.920
TOTAL	\$5.952.573	\$4.698.246

A 31 de diciembre de 2015, el grupo de Efectivo de la Empresa alcanzó la suma de \$5.952.573 que corresponde al 11.20% del activo total. Se presentó un incremento frente al año 2014 de \$1.254.327 equivalente a un 26.70%, que corresponde a un incremento de las cuentas corrientes debido a la suscripción de nuevos convenios.

De acuerdo a la certificación de tesorería del total del disponible el 78% corresponde a partidas de uso restringido y el 22% a recursos propios

Es importante indicar que a la presentación de los Estados Financieros los valores registrados tanto en cuentas corrientes como en cuentas de ahorros se encuentran debidamente conciliados a 31 de Diciembre de 2015.

Así mismo, durante la vigencia 2015 se realizaron grandes esfuerzos por identificar partidas conciliatorias, disminuyéndose el saldo por este concepto en

las mismas, es importante indicar que lo que falta por identificar corresponde básicamente a cheques pendientes de cobro del mes de diciembre.

NOTA 2: DEUDORES

CONCEPTO	2015	2014
Servicios Públicos	\$ 3.247.170	\$2.933.829
Transferencias por cobrar	\$0	\$0
Avances y Anticipos Entregados	\$4.018.636	\$10.130.003
Anticipo de Impuestos	\$1.126.419	\$611.973
Otros Deudores	\$127.094	\$94.202
Deudas de Difícil cobro	\$2.252.200	\$2.252.200
Provisión Deudores	-\$1.203.440	-\$1.059.918

La cuenta servicios públicos, está conformado por saldo pendiente de cancelar por parte de los usuarios por prestación de los servicios de acueducto, alcantarillado y Gas LP más los saldos pendientes de cancelar por parte de Los Municipios por los subsidios otorgados en la prestación del servicio de acuerdo a lo estipulado por Superintendencia de Servicios Públicos y los procedimientos contables de la Contaduría General de la Nación.

El saldo de Servicios Públicos se compone así:

SERVICIOS PÚBLICOS	2015	2014
Servicios Públicos Acueducto	\$1.479.147	\$1.552.201
Servicios Públicos Alcantarillado	\$1.131.562	\$1.143.592
Servicio de Gas LP	\$512.614	\$0
Subsidios Acueducto	\$67.333	\$146.142
Subsidios Alcantarillado	\$46.414	\$91.894
Subsidios Gas LP	\$10.099	\$0

AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS

Esta cuenta representa los valores entregados en forma anticipada a los contratistas para la ejecución de contratos de obra pública enmarcados en los convenios interadministrativos con los entes territoriales, los proyectos del sistema general de regalías y convenios con recursos propios. La disminución de dichos anticipos se hace de acuerdo al cumplimiento en los avances de obra en virtud de los contratos, dando fe de esto las actas de ejecución, informes, certificaciones de recibo final o parcial que expide el interventor y/o supervisor que se haya designado.

AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	2015	2014
Avances y Anticipos entregados	\$4.018.636	\$10.130.003

De los cuales:

Se observa una disminución muy significativa de esta cuenta, toda vez que al finalizar la vigencia fiscal 2015 se amortizaron los anticipos con la legalización de los avances de obra.

ANTICIPO DE IMPUESTOS

Representa el valor de los recursos a favor de La Empresa por concepto de anticipo de impuestos o saldos a favor de las obligaciones de las cuales es sujeto pasivo la empresa, tales como, Impuesto de Renta e Impuesto de Renta para la Equidad CREE.

Los cuales en parte fueron calculados en las declaraciones respectivas del año gravable 2014, y en las Auto retenciones mensuales del periodo gravable 2015.

ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS	2015	2014
Anticipo de Impuestos	\$1.126.419	\$611.973

Esta partida está compuesto por Saldo a favor en el impuesto de renta para la equidad CREE, Auto retenciones de renta y CREE, Saldo a favor en el impuesto de Renta, Sobretasa del CREE y las retenciones que nos practicaron en 2015.

Deudas de Difícil Cobro

DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	2015	2014
Deudas de Difícil Cobro	\$2.252.200	\$2.252.200

Según Resoluciones 1893/1773/1774/1887 y 1885 por medio de la cual la empresa asume la diferencia del valor de los subsidios otorgados que deberían cancelar los municipios por el año 2008, dicha resolución en la parte considerativa indican y justifican las razón de asumir la diferencia presentada entre los subsidios aplicados y las contribuciones pagadas para el año 2008, donde el Decreto 57 de 2006 dispuso, que en caso de que no se haya logrado el equilibrio entre los subsidios y las contribuciones, luego de Aplicar una serie de procedimientos que buscan evitarlo- artículo 6- entonces las empresas prestadoras de naturales publica- solo estas- asumirán el valor necesario para lograr dicho equilibrio; debido a lo anterior y al identificar desequilibrio entre los subsidios otorgados y el total de las transferencias de los subsidios fue necesario emitir las resoluciones antes dichas con el fin de equilibrar los subsidios y las contribuciones.

Por lo anterior la administración decidió trasladar dicha cartera a Deudas de Difícil cobro mientras se agota los trámites legales y la correspondiente provisión de cartera para castigar dichos valores.

Provisión de cartera: (En miles de Pesos).

El método que se utilizó para la elaboración de la provisión de cartera es el general arrojando un total de 143.522

Tabla 2-1

EDAD	ACUEDUCTO	ALCANTARILLADO	%	GENERAL	
				ACUE	ALCANTA
0 días	773.389	489.219	0	0	0
30 días	350.432	218.505	0	0	0
60 días	55.971	33.888	5%	2.799	1.694
90 días	26.413	15.254	5%	1.321	763
120 días	22.741	12.725	5%	1.137	636
150 días	10.807	6.660	5%	540	333
180 días	13.197	7.541	5%	660	377
Entre 181 y 360 días	53.956	28.855	10%	5.396	2.886
Más de 360 días	556.938	276.272	15%	83.541	41.440
TOTAL	1.863.844	1.088.919		95.394	48.129

NOTA 3: INVENTARIOS

INVENTARIO	2015	2014
Inventario GLP	\$27.820	\$0
Bienes en Bodega	\$88.345	\$81.766

Inventario GLP

Con la entrada del nuevo servicio de Gas Domiciliario por Redes el cual se presta en los municipios de Córdoba, Génova, Pijao y Buenavista, para suplir las necesidades en cada uno de los municipios se construyeron 5 Estaciones de Almacenamiento, el inventario de Gas en Dichas estaciones considerando las pérdidas técnicas es el que se refleja en esta partida.

La capacidad de las estaciones de almacenamiento es la siguiente

- Estación Propano ducto municipio de Córdoba: 2 Tanques con capacidad de 4.000 y 2.000 Galones respectivamente.
- Estación Propano ducto municipio de Pijao: 2 Tanques con capacidad de 4.000 y 2.000 Galones respectivamente.
- Estación Propano ducto municipio de Génova: 2 Tanques con capacidad de 4.000 y 4.000 Galones respectivamente.
- Estación Propano ducto municipio de Buenavista: 1 Tanque con capacidad de 4.000. y uno de 500 en la vereda de Rio Verde.

Bienes en Bodega, Corresponden principalmente a materiales para mantenimiento de redes, líneas, y ductos de acueducto y alcantarillado, productos químicos, elementos de consumo regular,

NOTA 4: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Como resultado de la Valoración de Activos Fijos se presenta la propiedad, Planta y equipo de cada uno de los municipios donde opera la empresa.

	2015	2014
Terrenos	\$141.000	\$141.000
Construcciones en Curso	\$647.796	\$0
Edificaciones	\$2.471.259	\$2.471.259
Plantas Ductos y Túneles	\$3.241.330	\$3.215.746
Redes líneas y cables	\$35.478.297	\$34.022.768

Maquinaria y Equipo	\$752.721	\$708.187
Equipo Científico	\$146.273	\$146.273
Muebles y Enseres Equipo de Oficina	\$270.449	\$220.592
Equipo de Comunicación	\$415.661	\$414.622
Equipo de Transporte	\$438.387	\$390.908
Equipo de Comedor	\$917	\$917
Depreciación Acumulada	\$-6.190.095	\$-5.137.419

Los incrementos más significativos corresponden a optimización de redes y maquinaria y equipo con recursos propios.

En los convenios interadministrativos que la empresa firma, su aporte está representado en su conocimiento técnico o en efectivo, sus más de 20 años de experiencia la empresa cuenta con el conocimiento técnico, administrativo, financiero y el personal idóneo necesario para darle cumplimiento a los compromisos adquiridos con los entes territoriales o cualquier otra entidad.

Cuando su aporte es técnico su participación está dada por esa experiencia y en los costos y gastos en los que incurre la empresa se deben capitalizar en la propiedad planta y equipo y están representados en contratos de prestación de servicios y el personal de planta idóneo para la ejecución de dichos proyectos, la empresa de acuerdo al manual de procedimiento de la Contaduría General de la Nación reza “Donde todos los componentes del costo como son materiales, mano de obra y demás costos incurridos para el desarrollo de cada obra o frente de trabajo se deben sumar al activo”.

NOTA 5: OTROS ACTIVOS

OTROS ACTIVOS	2015	2014
Cargos Diferidos	\$297.597	\$30.000
Bienes de Arte y Cultura	\$1.191	\$1.191
Intangibles	\$445.851	\$445.851
Amortización acumulada de Intangibles	\$-377.807	\$-363.252

La cuenta Otros Activos, representa el valor de bienes tangibles e intangibles que son complementarios para el cumplimiento de las funciones del Objeto

social de la Empresa. De acuerdo a la normatividad vigente y por la naturaleza de estos activos se deben amortizar.

La variación en esta partida corresponde a la ejecución del proyecto gas los cuales pueden ser diferidos en 5 años según el Régimen de Contabilidad Pública.

NOTA 6: OPERACIONES CREDITO PÚBLICO

La deuda pública está conformada por los siguientes créditos:

Tabla 5-1

DEUDA PÚBLICA A 31 DE DICIEMBRE DE 2015 en Miles de Millones de Pesos					
ENTIDAD	No. CREDITO	FECHA INICIO	FECHA VENCIMIENTO	VALOR INICIAL	SALDO A 31 DIC
BANCO DE OCCIDENTE	31000085071	2014-04-25	2021-04-25	2.000.000	1.832.255
	31000087252	2014-09-25	2021-09-25	300.000	799.641

La empresa cuenta con dos contratos de empréstito de deuda pública interna y pignoración de rentas celebrado con el banco de occidente, ambos con tasa de interés de DTF + 3.5%.

Los créditos fueron destinados para la ejecución de diferentes proyectos de inversión de optimización de Redes de acueducto y Alcantarillado en los diferentes municipios donde opera la empresa.

NOTA 7: CUENTAS POR PAGAR

En esta denominación se incluyen las cuentas que representan las obligaciones que La Empresa adquiere con terceros relacionado con las operaciones que lleva a cabo en desarrollo de sus funciones.

A diciembre 31 de 2015 está cuenta se encuentra discriminada de la siguiente manera:

CUENTAS POR PAGAR	2015	2014
Adquisición de Bienes y Servicios	\$568.091	\$1.603
Acreedores	\$333.310	\$31.755

Impuestos Contribuciones y Tasas	\$1.638.240	\$560.739
Recursos Recibidos en Administración	\$8.343.699	\$13.459.241

ACREEDORES

Esta partida representa los recaudos a favor de terceros que realiza la empresa, tuvo un aumento considerable debido a que a 31 de Diciembre no se realizaron los traslados de terceros.

IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y TASAS

En esta partida se reconocen el saldo por pagar por concepto de Retención a título de Renta y CREE, el saldo por pagar de las contribuciones de Tasa Retributiva a favor de Corporación Autónoma Regional del Quindío y el saldo por pendiente por trasladar por concepto de estampillas.

RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION

La disminución de esta partida es consecuente con la disminución de los anticipos a proyectos de inversión, ya que durante la vigencia de 2015 se ejecutó gran parte de las obras contratadas correspondiente a los recursos recibidos en administración.

NOTA 8: OBLIGACIONES LABORALES:

OBLIGACIONES LABORALES	2015	2014
	\$716.483	\$444.857

Este rubro está conformado por el consolidado de prestaciones sociales a diciembre 31 de 2015 de todos los empleados de la Empresa.

NOTA 9: OTROS BONOS Y TITULOS EMITIDOS

OTROS BONOS Y TITULOS EMITIDOS	2015	2014
	\$99.061	\$0

Este rubro está conformado por la emisión de un bono pensional correspondiente a bono tipo B de personal retirado.

NOTA 10: PASIVOS ESTIMADOS:

PASIVOS ESTIMADOS	2015	2014
Provisión para Contingencias	\$610.150	\$261.825
Provisión para Pensiones	\$784.288	\$996.699
Provisión Contribuciones	\$564.855	\$0

La provisión para contingencias corresponde a los litigios que representan un mayor riesgo para la empresa y se provisiono el 80% de dicho valor según informe del departamento jurídico.

La provisión para pensiones corresponde a la actualización del pasivo pensional a cargo de la empresa el cual incluye mesadas pensionales y cuotas partes pensionales también arrojó unos bonos pensionales tipo A modalidad activo y retirado, tipo B activos y retirados por un valor de \$5.296.137 los cuales según la resolución 633 de la Contaduría General de la Nación deben ser cargados en cuentas de orden, mientras dicho título es solicitado por el beneficiario y emitido por la entidad afectando lo estados financieros de la empresa.

La Provisión de contribuciones corresponde a el promedio de últimos tres periodos facturados de la Tasa Retributiva por parte de la CRQ que fueron aceptados por la empresa; desde el 2014 viene adelantando una serie de reclamaciones soportada en conceptos técnicos acerca de la forma que están liquidando la tasa retributiva.

Por lo anterior y acogiendo al artículo 24 del Decreto 2667 de 2012 el cual permite que los usuarios que se encuentren en reclamación, podrán cancelar el promedio de los últimos tres periodos facturados, de la facturación mientras se emita la nueva factura respectiva con derecho a los ajuste a favor o en contra según el respectivo análisis del proceso de reclamación actual.

Las facturas por tasa retributiva a las cuales se les aplico el promedio de los últimos tres periodos facturados aceptados por la empresa, que corresponde a \$564.854.926 valor que se dejó provisionado del valor total de facturas de cargas \$2.029.661.971

NOTA 11: OTROS PASIVOS:

OTROS PASIVOS	2015	2014
Recaudo a Favor de Terceros	\$192.578	\$229.540
Ingreso Recibido por Anticipado	\$279	\$0
Créditos diferidos	\$435.443	\$435.443

Las partidas registradas en recaudos a favor de terceros corresponden a Rendimientos financieros pendientes por trasladar a los entes territoriales y al tesoro nacional proveniente de los recursos recibidos en administración por los convenios y/o proyectos de regalías vigentes de la empresa.

La partida Crédito diferido corresponde al impuesto diferido por las diferencias temporales presentadas entre la depreciación contable y la tomada fiscalmente.

NOTA 12: PATRIMONIO

Tabla 10-1

CONCEPTO	2015	2014
Capital Suscrito y Pagado	\$22.978.503	\$22.978.503
Capital Fiscal	\$3.375.587	\$3.375.587
Reservas	\$1.842.049	\$2.181.702
Resultado del Ejercicio	\$115.275	\$866.096
Resultado de Ejercicios anteriores	\$2.291.136	\$1.435.040
Superavit por Donación	\$32.947	\$32.947
Patrimonio Institucional Incorporado	\$130.300	\$130.300
Efecto de Saneamiento Contable	\$50.060.100	\$50.060.100
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	\$44.226.623	\$44.226.623

La partida correspondiente a Reserva presenta una disminución debido a la afectación por causa del impuesto a la Riqueza correspondiente al año gravable 2015, esto siguiendo los lineamientos establecidos en el artículo 10 de la Ley 1739 de 2015 y ratificado por el concepto 294 del 2015 emitido por el consejo técnico de la contaduría pública.

Para la vigencia 2015 como resultado de la situación Financiera nos arroja una utilidad de \$115.275 millones disminución en un 86.53% con respecto a la vigencia 2014 motivada por la puesta en marcha del nuevo negocio de Gas Domiciliario lo cual conllevó a la empresa en incurrir en costos operacionales, gastos administrativos y financieros para el inicio de la nueva línea de negocio, adicional a ello tasas retributivas y cargue de nómina de pensionados al gasto.

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

Tabla 10-2

Accionista	No. de Acciones	% de Participación	Valor total del capital por accionista
Departamento del Quindío	1.027.061	44.70%	\$10.270.611
Municipio de Montenegro	627.951	27.33%	\$6.279.509
Municipio de Quimbaya	162.109	7.05%	\$1.621.093
Municipio de Circasia	97.858	4.26%	\$978.580
Municipio de Córdoba	95.117	4.14%	\$951.171

Municipio de Salento	89.441	3.89%	\$894.411
Municipio de la Tebaida	65.183	2.84%	\$651.826
Municipio de Génova	57.248	2.49%	\$572.485
Municipio de Filandia	48.382	2.11%	\$483.825
Municipio de Buenavista	18.993	0.83%	\$189.926
Municipio de Pijao	8.507	0.37%	\$85.067

Valor nominal de las acciones: \$10.000

Capital Fiscal: Esta cuenta incluye los ajustes por inflación que se calcularon y registraron hasta el 2001 reclasificados de la cuenta revalorización del patrimonio, excepto los de las reservas, de acuerdo a lo establecido por la Contaduría General de la Nación en Resolución 489 de Noviembre 25 de 2004.

EFFECTOS SANEAMIENTO CONTABLE:

En abril del 2006 La Empresa culminó el proceso de saneamiento contable dando cumplimiento a lo estipulado en La Ley 716 de 2001. El efecto total de saneamiento contable sobre el Patrimonio esta conformado de la siguiente manera:

NOMBRE DE CUENTA	VALOR
EFFECTIVO	\$ -391
DEUDORES	\$ -434,445
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	\$ 2,214,860
PLANTAS Y DUCTOS	\$ 213,626
BIENES EN BODEGA	\$ -186,018
PLANTAS Y DUCTOS	\$ 6,248,863
REDES Y LINEAS	\$ 42,003,605
TOTAL EFFECTOS SANEAMIENTO CONTABLE	\$50,060,100

NOTA 13 INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

INGRESOS OPERACIONALES	2015	2014
Acueducto	\$8.867.252	\$8.381.658

Alcantarillado	\$5.303.201	\$5.090.825
Gas LP	\$19.623	\$0
Redes Internas Gas LP	\$613.196	\$0
Intereses por Financiación usuarios GAS LP	\$5.435	\$0
Devoluciones, Rebajas y Descuentos	\$297.297	\$247.562

Para la vigencia 2015 los ingresos operacionales de la empresa presentaron un incremento del 9.73% equivalente a 1.286.489 millones de pesos, generado entre otros aspectos por el aumento del consumo por parte de los usuarios, la vinculación de nuevos usuarios al sistema, la entrada en operación del sistema de Gas domiciliario por redes en los municipios de la cordillera, sumado a ellos el proceso de gestión comercial con el equipo de búsqueda de usuarios fraudulentos y cortes oportunos al usuario moroso.

INGRESOS NO OPERACIONALES

INGRESOS NO OPERACIONALES	2015	2014
Recaudo Servicio de Aseo	\$155.381	\$144.309
Financieros	\$9.865	\$21.097
Extraordinarios	\$76.242	\$22.173
Ingresos de Ejercicios Anteriores	\$183.892	\$1.423

Esta cuenta aumento con respecto al año anterior en \$ 234.378 equivalente a un 124,01%. Este aumento está conformado principalmente por la cuenta ingresos de ejercicios anteriores, correspondiente a una recuperación por costas procesales y una recuperación en la actualización del pasivo pensional a cargo de la empresa.

La cuenta Financieros, incluye los rendimientos financieros generados por las cuentas corrientes y de ahorros donde se manejan los recursos propios de la entidad.

NOTA 14 COSTOS

En esta denominación se incluyen las cuentas representativas de los costos incurridos originados en el abastecimiento, distribución y comercialización del agua apta para el consumo y recolección de residuos principalmente líquidos, por medio de tuberías y conductos, también incluye las actividades complementarias de transporte, tratamiento y disposición final de residuos, al igual que los costos correspondientes a la distribución de Gas LP por redes el cual inicio su operación en la vigencia 2015

COSTOS DE PRESTACION DE SERVICIOS	2015	2014
Acueducto	\$5.553.584	\$4.776.724
Alcantarillado	\$3.553.775	\$2.699.776
Gas LP	\$653.597	\$0

COSTO POR DEPRECIACION

	2015	2014
Acueducto	\$706.212	\$609.704
Alcantarillado	\$346.034	\$296.533

Los costos de Acueducto están representados en:

	2015	2014
Materiales	\$595.438	\$517.626
Generales	\$1.805.494	\$1.491.551
Sueldos y Salarios	\$2.633.793	\$2.188.559
Contribuciones Efectivas	\$238.490	\$253.961
Aportes sobre la Nomina	\$4.674	\$25.110
Depreciación y Amortización	\$706.212	\$609.704
Impuestos	\$15.384	\$299.916
Impuestos y Tasas	\$260.312	\$0

Los costos de Alcantarillado están representados en:

	2015	2014
Materiales	\$52.567	\$32.439
Generales	\$690.997	\$1.073.987
Sueldos y Salarios	\$1.247.566	\$1.221.916
Contribuciones Efectivas	\$152.969	\$144.611
Aportes sobre la Nomina	\$2.613	\$10.823
Depreciación y Amortización	\$346.034	\$296.533
Impuestos y tasas	\$1.407.062	\$156.001

Los costos de Gas LP están representados en:

	2015	2014
Materiales	\$21.714	\$0
Generales	\$72.042	\$0
Redes Internas Servicio de Gas Domiciliario	\$559.842	\$0

El incremento de los costos de operación para el servicio de Acueducto obedece principalmente a mantenimientos de plantas y Redes de Distribución.

El incremento en los costos del servicio de alcantarillado corresponde al aumento en la liquidación por parte de la CRQ de la contribución por Tasa Retributiva.

Para el caso del servicio de Gas LP corresponden al costo de las nuevas redes internas de gas, y la compra de la materia prima y materiales

NOTA 15 GASTOS

Tabla 13-1

CONCEPTO	2015	2014
Sueldos y Salarios	\$694.521	\$570.226
Contribuciones Imputadas	\$0	\$44.019
Contribuciones Efectivas	\$131.639	\$124.563
Aportes sobre la nomina	\$7.027	\$13.173
Generales	\$1.687.196	\$1.660.251
Impuestos, contribuciones y Tasas	\$497.042	\$403.866
Provisiones, Depreciaciones, y Amortizaciones	\$166.345	\$717.541
Otros Gastos	\$822.544	\$701.450

Los gastos generales incluyen Comisiones, Honorarios y Servicios, Vigilancia, Mantenimiento, Arrendamientos, Viáticos, Publicidad, Combustibles entre otros.

Los otros gastos incluyen provisiones de sentencias intereses bancarios y otros.

NOTA 16: RESULTADO DEL EJERCICIO

	2015	2014
Utilidad del Ejercicio	\$115.275	\$856.096

Para la vigencia 2015 como resultado de la situación Financiera nos arroja una utilidad de \$115.275 millones disminución en un 86.53% con respecto a la vigencia 2014 motivada por la puesta en marcha del nuevo negocio de Gas Domiciliario lo cual conllevó a la empresa en incurrir en costos operacionales, gastos administrativos y financieros para el inicio de la nueva línea de negocio, adicional a ello tasas retributivas y cargue de nómina de pensionados al gasto.



ESMERALDA SOTO MARTINEZ

Contadora Empresas Publicas del Quindío S.A (E.S.P.)

INFORME DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES AÑO 2015

CONCEPTO	VALOR (MILES)	OBSERVACION
UTILIDAD CONTABLE A 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$115,275	Utilidad Certificada por el Contador y el Revisor Fiscal en los Estados Financieros a 31 de Diciembre de 2015.
(-) APROPIACION RESERVA LEGAL 10%	\$11,528	ART. 61 La Sociedad Constituirá una reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, formada con diez por ciento (10%) de las utilidades liquidadas del ejercicio. Cuando esta reserva llegue al 50% mencionado, no será necesario continuar incrementándola. Pero si disminuye, volverá a apropiarse el mismo 10% de tales utilidades, hasta cuando la reserva llegue nuevamente al limite fijado.
(-) APROPIACION RESERVA SSPP 5%	\$5,764	ART. 62 EPQ S.A.E.S.P, deberá al finalizar el ejercicio fiscal, constituir reserva para rehabilitación, expansión y reposición de los sistemas por mínimo 5% de la utilidad fiscal.
(-) APROPIACION RESERVA ART. 130 E.T.	\$97,984	Ver. <u>ET</u> Art 130.
TOTAL PARA RESERVAS	<u>\$115,275</u>	

Art. 130. Constitución de reserva.

Los contribuyentes que en uso de las disposiciones pertinentes soliciten en su declaración de renta cuotas de depreciación que excedan el valor de las cuotas registradas en el Estado de Pérdidas y Ganancias, deberán, para que proceda la deducción sobre el mayor valor solicitado fiscalmente, destinar de las utilidades del respectivo año gravable como reserva no distribuible, una suma equivalente al setenta por ciento (70%) del mayor valor solicitado.

Cuando la depreciación solicitada fiscalmente sea inferior a la contabilizada en el Estado de Pérdidas y Ganancias, se podrá liberar de la reserva a que se refiere el inciso anterior, una suma equivalente al setenta por ciento (70%) de la diferencia entre el valor solicitado y el valor contabilizado.

Las utilidades que se liberen de la reserva de que trata este artículo, podrán distribuirse como un ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional.

MAYOR VALOR TOMADO FISCALMENTE VIA DEPRECIACION.

Cuenta	Nombre	Saldo a Dic 2015	Ajustes Fiscales +	Ajustes Fiscales -	Saldo Fiscal a 31 -12-2015
750208	Depreciaciones	\$706.212.034	\$139.977.143	0	\$846.189.177
750307	Depreciaciones	\$346.034.186	0	0	\$346.034.186

DETERMINACION DE LA RESERVA

MAYOR COSTO TOMADO \$139.977.143

70% RESERVA \$97.983.999