NOTA 1

INFORMACION GENERAL

El IBAL S.A. E.S.P. OFICIAL, es una empresa prestadora de servicios públicos domiciliarios del orden municipal, especializada en el tratamiento y suministro de agua potable para el consumo humano y recolección de aguas residuales, con radio de acción y domicilio principal en la ciudad de Ibagué Carrera 3 N. 1 – 04 La Pola.

CONSTITUCIÓN

La Empresa Ibaguereña de Acueducto y Alcantarillado IBAL S.A. ESP. OFICIAL, surgió del proceso de transformación que se dio en el Instituto Ibaguereño de Acueducto y Alcantarillado IBAL ESP, atendiendo lo establecido en el artículo 17 de la ley 142 de 1994 y mediante Acuerdo Nro. 034 de junio 6 de 1989 del Honorable Consejo Municipal de Ibagué, como empresa con personería Jurídica, autonomía administrativa y patrimonio independiente.

Inició labores en Julio de 1.990 como Establecimiento Público del orden Municipal, descentralizado con el objetivo de estudiar, diseñar, construir, administrar y mantener el sistema destinado a los servicios de Acueducto y Alcantarillado del Municipio de Ibagué.

Enmarcada en la Ley de Servicios Públicos Domiciliarios mediante Escritura Pública No.2932 del 31 de agosto de 1998 y el Acuerdo Nro.026 de Junio 4 de 1998 del Concejo Municipal de Ibagué, transformó su naturaleza Jurídica en una sociedad por acciones denominada EMPRESA IBAGUEREÑA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO IBAL S.A. ESP. OFICIAL, entidad que actúa de conformidad con las políticas y el Plan de Desarrollo Económico y Social del Gobierno Nacional y Municipal según lo establecido por la normatividad del sector de Agua Potable y Saneamiento Básico, vigilada por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios.

ACTIVIDADES QUE DESARROLLA

Acueducto

Se conoce por acueducto a aquellas construcciones que tienen por objetivo principal la conducción del agua desde un punto hasta otro, para permitir que personas o comunidades tengan acceso al preciado líquido. El acueducto como su nombre lo dice corresponde a un "conducto exclusivo para el agua". Los acueductos más famosos son los que quedan hasta el día de hoy en pie en gran parte de Europa y que han sido construidos en el período de máximo poder del Imperio Romano en la Antigüedad. Estos acueductos, a veces confundidos con puentes, están hechos completamente en piedra y son obras maestras de la ingeniería. El agua del Acueducto de Ibagué nace en tres fuentes que son rio Combeima quebrada Cay y quebrada Chembe hasta llegar a quebrada honda; donde se encuentra la bocatoma que consta de una presa convencional de derivación con seis rejillas, por las cuales ingresa el agua y pasa al Desarenador para ser conducida a través de una tubería hacia la planta de tratamiento ubicada en el barrio la Pola; allí es potabilizada y distribuida a la ciudad por medio de las redes primarias y secundarias.

Alcantarillado

Se denomina alcantarillado (de alcantarilla, diminutivo de la palabra hispano-Árabe al-Qántara) o también red de alcantarillado, red de saneamiento o red de drenaje al sistema de estructuras y tuberías usado para la recogida y transporte de las aguas residuales y pluviales de una población desde el lugar en que se generan hasta el sitio en que se vierten al medio natural o se tratan.

Las redes de alcantarillado son estructuras hidráulicas que funcionan a presión atmosférica, por gravedad. Normalmente están constituidas por conductos de sección circular, oval o compuesta, enterrados bajo las vías públicas. La red de alcantarillado se considera un servicio básico. Durante mucho tiempo, la preocupación de las autoridades municipales o departamentales estaba más ocupada en construir redes de agua potable, dejando para un futuro indefinido la construcción de las redes de alcantarillado. Actualmente la existencia de redes de alcantarillado es un requisito para aprobar la construcción de nuevas urbanizaciones.

Alquiler equipos de limpieza

El servicio de alquiler de equipo de limpieza a presión y succión, funciona como herramientas para solucionar problemas relacionados con limpieza a presión de espacios públicos, succión de lodos, limpieza de tuberías, trampa de grasas y colectores.

Venta de medidores

Dispositivo que mide y acumula el consumo de agua del usuario del servicio de acueducto, los cuales son instalados y fabricados por un contratista.

Para dar cumplimiento con la gestión pública encomendada, tiene los siguientes mecanismos que ejercen Control y Supervisión a la empresa:

- Contraloría Municipal de Ibagué, quien ejerce el control fiscal a la Empresa.

- La Superintendencia de Servicios Públicos, ejerce control, inspección y vigilancia de la entidad, en materia contable a través de reportes semestrales vía SUI (Sistema Único de Información) de cuentas por pagar, de costos y gastos y Plan de Contabilidad Pública por Acueducto, Alcantarillado y consolidado.

- En cumplimiento de la Ley 43 de 1990, en su Art.13, parágrafo 2: Será obligatorio tener Revisor Fiscal en todas las sociedades comerciales, de cualquier naturaleza, cuyos activos brutos a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior sean o excedan el equivalente de cinco mil salarios mínimos y/o cuyos ingresos brutos durante el año inmediatamente anterior sean o excedan al equivalente a tres mil salarios mínimos. Y por el Código de comercio en sus artículos 203 a 217 normas que señalan expresamente quienes están obligados a tener revisor fiscal. (las sociedades por acciones) Por lo anterior y por decisión de la Honorable Asamblea de Accionistas la empresa cuenta con Revisoría Fiscal.

- La Empresa reporta Trimestralmente a la Contaduría General de la Nación, vía CHIP información contable y Financiera en cumplimiento de las disposiciones establecidas las cuales incluyen a la empresas de servicios públicos domiciliarios cuya naturaleza jurídica corresponda a empresas oficiales, y las mixtas en las que la participación del sector público, de

manera directa o indirecta, sea igual o superior al cincuenta por ciento (50%) del capital social.

NOTA 2

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros fueron preparados y presentados, de acuerdo a lo establecido por marco normativo para empresas que no cotizan en mercado de valores y que no captan ni administran ahorro del público de la Contaduría General de la Nación contemplado en la Resolución 414 de 08 de septiembre de 2014.

- **PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de EMPRESA IBAGUEREÑA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO S.A E.S.P. OFICIAL. Su objetivo es suministrar información que sea útil a una amplia variedad de usuarios para tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado.

Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos: activos; pasivos; patrimonio; ingresos, gastos y costos en los que se incluyan las ganancias y pérdidas; aportes de los propietarios y distribuciones a los mismos; y flujos de efectivo. Esta información, junto con la contenida en las notas, ayudará a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de IBAL S.A E.S.P OFICIAL y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre.

Identificación de los estados financieros

IBAL S.A E.S.P OFICIAL diferenciará cada estado financiero y las notas de cualquier otro tipo de información que presente y destacará la siguiente información: a) el nombre de IBAL S.A E.S.P OFICIAL así como cualquier cambio ocurrido desde el estado financiero anterior; b) el hecho de que los estados financieros correspondan a IBAL S.A E.S.P OFICIAL individual o a un grupo de

entidades; c) la fecha del cierre del periodo al que correspondan los estados financieros o el periodo cubierto; d) la moneda de presentación; y e) el grado de redondeo practicado al presentar las cifras de los estados financieros.

Conjunto completo de estados financieros

Un juego completo de estados financieros comprende lo siguiente:
a) Un estado de situación financiera al final del periodo contable;
b) Un estado del resultado integral del periodo contable;
c) Un estado de cambios en el patrimonio del periodo contable;
d) Un estado de flujos de efectivo del periodo contable;
e) Las notas a los estados financieros; y
f) Un estado de situación financiera al inicio del primer periodo comparativo cuando IBAL S.A E.S.P OFICIAL aplique una política contable retroactivamente, cuando realice una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros para corregir un error o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros.

- **CUENTAS POR COBRAR**

Antes de reconocer una cuenta por cobrar IBAL S.A E.S.P OFICIAL deberá determinar si se cumplen las condiciones de reconocimiento que establece la siguiente política:

IBAL S.A E.S.P OFICIAL reconocerá como cuentas por cobrar, los derechos adquiridos en desarrollo de sus actividades, de las cuales se espere a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

En la medición inicial IBAL S.A E.S.P OFICIAL medirá las cuentas por cobrar de acuerdo a su clasificación. Las cuentas por cobrar clasificadas al costo se medirán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado se medirán de la siguiente manera: a) cuando se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a los normales, se empleará el precio establecido para ventas con plazos normales de pago o b) cuando no se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a los normales, se empleará el valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa de referencia del mercado para transacciones similares durante el periodo que exceda al plazo normal para el negocio y el sector.

En la medición posterior IBAL S.A E.S.P OFICIAL medirá con posterioridad al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar clasificadas al costo se mantendrán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado se medirán 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. El rendimiento efectivo se calculará multiplicando el valor en libros de la cuenta por cobrar por la tasa de interés efectiva, durante el tiempo que exceda el plazo normal de pago. La tasa de interés efectiva es aquella que hace equivalentes los flujos convenidos con el valor inicialmente reconocido. La amortización del componente de financiación se reconocerá como un mayor valor de la cuenta por cobrar y como un ingreso.

Las cuentas por cobrar serán objeto de estimaciones de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a cargo del deudor o del desmejoramiento de las condiciones crediticias del mismo.

- **INVENTARIOS**

En la medición inicial Los inventarios se medirán por el costo de adquisición o transformación. Los inventarios de un prestador de servicios se medirán por los costos en los que se haya incurrido y que estén asociados con la prestación del mismo.

IBAL S.A E.S.P OFICIAL registrara como costo de adquisición:

El costo de adquisición de los inventarios incluirá el precio de compra, los aranceles y otros impuestos no recuperables, el transporte, el almacenamiento (siempre y cuando sea necesario para llevar a cabo el proceso de transformación productiva) y otras erogaciones necesarias para colocar los inventarios en condiciones de uso o comercialización.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares afectarán el valor del inventario, del costo de ventas o del ingreso, dependiendo de si el inventario que los originó se encuentra en existencia, o se vendió o consumió en la prestación del servicio.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los inventarios se medirán al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. Por su parte, las materias primas y otros suministros mantenidos para su uso en la producción de inventarios se

medirán al menor entre el costo y el valor de reposición. El valor neto de realización y el valor de reposición se determinarán conforme a lo definido en el Marco Conceptual para estas bases de medición.

Si el valor neto de realización o el costo de reposición es inferior al costo de los inventarios, la diferencia corresponderá al deterioro del mismo.

- **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

IBAL S.A E.S.P OFICIAL reconocerá como propiedad planta y equipo:

Los activos tangibles empleados por IBAL S.A E.S.P OFICIAL para la producción y comercialización de bienes; para la prestación de servicios; para propósitos administrativos y, en el caso de bienes muebles, para generar ingresos producto de su arrendamiento. Estos activos se caracterizan porque no están disponibles para la venta y se espera usarlos durante más de un periodo contable.

En la medición inicial las propiedades, planta y equipo de IBAL S.A E.S.P OFICIAL se medirán por el costo, el cual comprende, entre otros, lo siguiente: el precio de adquisición; los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición; los costos de beneficios a los empleados que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo; los costos de preparación del emplazamiento físico; los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior; los costos de instalación y montaje; los costos de comprobación del adecuado funcionamiento del activo originados después de deducir el valor neto de la venta de los elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (por ejemplo las muestras producidas mientras se probaba el equipo); los honorarios profesionales; así como todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración de EMPRESA IBAGUEREÑA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO S.A E.S.P. OFICIAL.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo de IBAL S.A E.S.P OFICIAL se medirán por el costo menos la depreciación acumulada menos el deterioro acumulado.

- **COSTOS POR PRESTAMOS**

IBAL S.A E.S.P OFICIAL reconocerá como un mayor valor de los activos, los costos de financiación directamente atribuibles a la adquisición, construcción, desarrollo o producción, de un activo apto. Un activo apto es aquel que requiere necesariamente de un periodo sustancial para que esté en condiciones de utilización, venta, explotación o generación de rentas o plusvalías. Los demás costos de financiación se reconocerán como gastos en el periodo en que se incurra en ellos.

Para la Medición de los costos por préstamos será cuando los fondos que originan los costos de financiación se puedan asociar específicamente a un activo apto, IBAL S.A E.S.P OFICIAL capitalizará el valor de dichos costos durante el periodo contable, deduciendo los rendimientos obtenidos por la inversión temporal de tales fondos.

- **DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS**

Esta política trata del reconocimiento que hace IBAL S.A E.S.P OFICIAL por concepto de deterioro de valor de los activos:

a) las propiedades, planta y equipo;
b) las propiedades de inversión;
c) los activos intangibles;
d) los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola que se midan por el costo; y
e) las inversiones en controladas, asociadas o negocios conjuntos que tengan indicios de deterioro de acuerdo con lo estipulado en sus respectivas normas.

IBAL S.A E.S.P OFICIAL reconocerá una pérdida por deterioro del valor de un activo o de una unidad generadora de efectivo cuando su valor en libros supere su valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable del

activo menos los costos de disposición y su valor en uso. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo.

Para comprobar el deterioro del valor del activo, IBAL S.A E.S.P OFICIAL estimará el valor recuperable, el cual corresponde al mayor valor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso.

No siempre será necesario determinar el valor razonable del activo menos los costos de disposición y su valor en uso. Si cualquiera de esos valores excede el valor en libros del activo, no habrá deterioro del valor y no será necesario estimar el otro valor.

- **CUENTAS POR PAGAR**

IBAL S.A E.S.P OFICIAL reconocerá como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por IBAL S.A E.S.P OFICIAL con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espere a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

En la Medición inicial las cuentas por pagar clasificadas al costo se medirán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado se medirán de la siguiente manera: a) cuando se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a los normales, se empleará el precio establecido por el proveedor para ventas con plazos normales de pago o b) cuando no se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a los normales, se empleará el valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa de referencia del mercado para transacciones similares durante el periodo que exceda al plazo normal para el negocio y el sector.

En la Medición posterior con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por pagar clasificadas al costo se mantendrán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado se medirán al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el costo efectivo menos los pagos realizados. El costo efectivo se calculará multiplicando el

valor en libros de la cuenta por pagar, por la tasa de interés efectiva, durante el tiempo que exceda el plazo normal de pago. La tasa de interés efectiva es aquella que hace equivalentes los flujos convenidos con el valor inicialmente reconocido.

- **PRESTAMOS POR PAGAR**

Se reconocerán como préstamos por pagar, los recursos financieros recibidos por IBAL S.A E.S.P OFICIAL para su uso y de los cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Los préstamos por pagar se clasificarán en la categoría de costo amortizado, con independencia de que se originen en operaciones de crédito público o en operaciones de financiamiento autorizadas por vía general.

Con posterioridad al reconocimiento, los préstamos por pagar se medirán al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el costo efectivo menos los pagos de capital e intereses. El costo efectivo se calculará multiplicando el valor en libros del préstamo por pagar, por la tasa de interés efectiva, la cual corresponde a aquella que hace equivalentes los flujos contractuales del préstamo con el valor inicialmente reconocido.

- **BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Los beneficios a los empleados comprenden todas las retribuciones que la empresa proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios, incluyendo, cuando haya lugar, beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual. Estos beneficios abarcan tanto los suministrados directamente a los empleados como a sus sobrevivientes, beneficiarios y/o sustitutos, según lo establecido en la normatividad vigente, en los acuerdos contractuales o en las obligaciones implícitas que dan origen al beneficio.

Beneficios a los empleados a corto plazo

Se reconocerán como beneficios a los empleados a corto plazo, aquellos otorgados a los empleados que hayan prestado sus servicios a la empresa durante el periodo contable, cuya obligación de pago vence dentro de los 12

meses siguientes al cierre del mismo. Hacen parte de dichos beneficios, los sueldos, salarios y aportes a la seguridad social, incentivos pagados y beneficios no monetarios, entre otros.

Beneficios a los empleados a largo plazo

Se reconocerán como beneficios a los empleados a largo plazo, aquellos beneficios diferentes de los de corto plazo, de los de posempleo y de los correspondientes a la terminación del vínculo laboral o contractual, que se hayan otorgado a los empleados con vínculo laboral vigente y cuya obligación de pago no venza dentro de los 12 meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados hayan prestado sus servicios.

Beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual

Se reconocerán como beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual, aquellos a los cuales la empresa está comprometida por ley, por contrato u otro tipo de acuerdo, o por una obligación implícita basada en prácticas habituales de la empresa, cuando finaliza los contratos laborales anticipadamente o cuando el empleado acepta una oferta de beneficios en compensación por la terminación del vínculo laboral o contractual. Estas obligaciones se sustentarán en la existencia de un plan formal para efectuar la terminación anticipada del vínculo laboral y en la imposibilidad de retirar la oferta.

Beneficios posempleo

Se reconocerán como beneficios posempleo, los beneficios distintos de aquellos por terminación del vínculo laboral o contractual que se paguen después de completar el periodo de empleo en la empresa.

Entre los beneficios posempleo se incluirán:

a) las pensiones a cargo de la empresa; y
b) otros beneficios posteriores al empleo como los seguros de vida y los beneficios de asistencia médica o de cobertura educativa.

- **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos de IBAL S.A E.S.P OFICIAL por el desarrollo de sus actividades ordinarias corresponden a la entrada de beneficios económicos, generados durante el periodo contable, los cuales son susceptibles de incrementar el patrimonio, bien sea por el aumento de activos o por la disminución de pasivos, siempre que no correspondan a aportes de los propietarios de EMPRESA IBAGUEREÑA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO S.A E.S.P. OFICIAL. Los ingresos generados de IBAL S.A E.S.P OFICIAL puede provenir de:

- Venta de bienes
- Prestación de servicios
- El uso de terceros de activos de IBAL S.A E.S.P OFICIAL los cuales producen intereses, regalías, arrendamientos, dividendos o participaciones, entre otros.

El criterio para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias de IBAL S.A E.S.P OFICIAL se aplicará por separado a cada transacción. No obstante, en determinadas circunstancias, será necesario aplicar tal criterio de reconocimiento por separado a los componentes identificables de una única transacción, con el fin de reflejar la sustancia de la operación. Por su parte, el criterio de reconocimiento se aplicará a dos o más transacciones conjuntamente cuando las mismas estén ligadas de manera que el efecto comercial no pueda ser entendido sin referencia al conjunto completo de transacciones

Ingresos por prestación de servicios

Se reconocerán como ingresos por prestación de servicios los flujos obtenidos por IBAL S.A E.S.P OFICIAL en la ejecución de un conjunto de tareas acordadas en un contrato. Estos ingresos se caracterizan porque tienen una duración determinada en el tiempo y buscan satisfacer necesidades de los usuarios o cumplir requerimientos contractuales previamente establecidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocerán cuando el resultado de una transacción pueda estimarse con fiabilidad, considerando el grado de avance en la prestación del servicio al final del periodo contable.

- **IMPUESTO DIFERIDO**

El reconocimiento de activos o pasivos por impuestos diferidos de IBAL S.A E.S.P OFICIAL se basará en las diferencias temporarias, es decir, en las diferencias que existen entre el valor en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal.

IBAL S.A E.S.P OFICIAL reconocerá un pasivo por impuestos diferidos cuando exista una diferencia temporaria imponible. Las diferencias temporarias imponibles son aquellas que se espera generen un aumento en la ganancia fiscal correspondiente a periodos futuros, en los cuales el activo sea recuperado o el pasivo sea liquidado.

En su medición inicial los activos y pasivos por impuestos diferidos se medirán por las cantidades que se espera recuperar o pagar en el futuro cuando el activo se realice o el pasivo se cancele, utilizando las tasas y leyes fiscales que se hayan aprobado al final del periodo contable. Para el efecto, se emplearán las tasas que sean de aplicación en el ejercicio gravable en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejará el origen y las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma como IBAL S.A E.S.P OFICIAL espere, al final del periodo contable, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos. Esto es, mediante su uso o su disposición. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se medirán por su valor presente.

En su medición posterior el valor en libros de un activo por impuestos diferidos se someterá a revisión al final de cada periodo contable. IBAL S.A E.S.P OFICIAL reducirá el valor del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal en el futuro como para cargar contra la misma, la totalidad o una parte de los beneficios del activo por impuestos diferidos. Esta reducción será objeto de reversión cuando IBAL S.A E.S.P OFICIAL recupere la expectativa de tener suficiente ganancia fiscal futura para utilizar los saldos dados de baja.

NOTA 3

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes a corto plazo

Corresponde a las partidas monetarias cuyo valor nominal no varía por la pérdida de poder adquisitivo de la moneda y representan una cantidad fija en moneda corriente. Corresponde a los activos que indican disponibilidades líquidas, expresados en sumas como lo son los saldos poseídos en los diferentes Bancos y Corporaciones financieras, ya sea recursos propios o por fondos especiales.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.

NOMBRE DE LA CUENTA		dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
1110	Depósitos en Instituciones Financieras	24,190,643,585.59	16,047,941,304.83	8,142,702,280.76	50.74%
1132	Efectivo de Uso Restringido	15,252,855.02	15,311,447.02	-58,592.00	-0.38%
	TOTAL	**24,205,896,441**	**16,063,252,752**	**8,142,643,689**	**50.69%**

Su variación del 50.69% se debe a los recursos recibidos de los convenios con la Alcaldía, al igual que el pago de los subsidios por parte de la Alcaldía.

IBAL S.A E.S.P OFICIAL presenta efectivo y equivalentes al efectivo que no están disponibles para su uso inmediato por restricciones legales.

Estos fondos están congelados debido a procesos judiciales laborales, los cuales ya tienen su respectivo fallo, su disminución se debe a que se han liberados algunos recursos.

Mensualmente la tesorería de IBAL S.A E.S.P OFICIAL, reporta por medio de boletines diarios, la información de recaudos por concepto de la prestación del servicio de acueducto y alcantarillado, como también los egresos tales como pagos a proveedores y contratistas, nominas, impuestos, notas crédito, entre otros.

NOTA 4

INVERSIONES E INTRUMENTOS DERIVADOS

Inversiones de administración de liquidez al costo a largo plazo

En los instrumentos financieros IBAL S.A E.S.P OFICIAL presenta inversiones en acciones en QUINSA Integrada S.A., Ibagué Limpia S.A. ESP, estas inversiones no cotizan en el mercado de valores, por lo tanto fueron medidas al costo.

IBAL S.A E.S.P OFICIAL tiene las siguientes inversiones representadas así:

- IBAGUÉ LIMPIA S.A. ESP: Inversión realizada en enero de 2010, 17 acciones por $1.000.000,00 cada una, total $17.000.000,00.
- QUÍMICA INTEGRADA S.A. – QUINSA: Corresponde a 41.051 acciones con valor nominal de $1.000,00, total $41.051.000,00.

El IBAL S.A. E.S.P. – OFICIAL con el fin de mostrar el reconocimiento y revelación de los hechos relacionados con las inversiones de la entidad, solicita al final del periodo contable a las empresas donde tiene inversiones, una certificación sobre el valor intrínseco de la acción, con el fin de evidenciar indicios de deterioro. Al corte de 31 diciembre de 2018 las inversiones no presentan ningun deterioro según certificación emitida por Quinsa.

NOTA 5

CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a los derechos adquiridos por IBAL S.A E.S.P OFICIAL en desarrollo de sus actividades, de las cuales se espere, a futuro, la entrada de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento financiero.

Cuentas por cobrar a corto plazo

Corresponde al valor de los derechos a favor de IBAL S.A E.S.P OFICIAL que se originan en la prestación de servicios públicos, en desarrollo de sus actividades.

Su incremento del 35.31% con respecto a diciembre de 2017 se debe a la causación de los subsidios que adeuda la Alcaldía Municipal al corte del periodo contable.

NOMBRE DE LA CUENTA		dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
1318	Servicios Públicos	6,539,822,159.63	4,833,313,130.00	1,706,509,029.63	35.31%
	TOTAL	**6,539,822,160**	**4,833,313,130**	**1,706,509,030**	**35.31%**

Cuentas por cobrar a largo plazo

Corresponde al valor de las cuentas por cobrar a favor de IBAL S.A E.S.P OFICIAL pendientes de recaudo, que por su antigüedad y morosidad han sido reclasificadas desde la cuenta de prestación de servicios públicos.

	NOMBRE DE LA CUENTA	dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
1385	Cuentas Por Cobrar de Difícil Recaudo	8,819,304,103.37	12,935,099,872.44	-4,115,795,769.07	-31.82%
1386	Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar (CR)	-6,304,936,199.05	-4,820,304,699.51	-1,484,631,499.54	30.80%
	TOTAL	**2,514,367,904**	**8,114,795,173**	**- 5,600,427,269**	**-69.02%**

Su variación del -31.82% se debe al castigo de cartera realizado durante el año según actas NO. 001 del 23 de abril de 2018 y No. 005 del 27 de diciembre de 2018 por un valor total de $1.360.614.61, de acuerdo al estudio efectuado por el área de cartera y presentado para aprobación al Comité Técnico de Saneamiento Contable, quien aprobó su castigo afectando la cuenta de deterioro.

Por otra parte se llevó a cabo la revisión de la cartera por edades para determinar si presentaban deterioro, el cual se debe por la pérdida generada como resultado del riesgo de incobrabilidad; una vez analizada la cartera y en vista que se tiene proyectado por parte del área de Cartera llevar a cabo una nueva solicitud de castigo de cartera al Comité Técnico de Saneamiento Contable se determina que se debe calcular el deterioro de la cartera de 6 años en adelante, por lo que se llevó a cabo su cálculo presentando un incremento del 30.80%.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a dineros depositados en entidades financieras como parte de procesos judiciales (laborales) en contra de IBAL S.A E.S.P OFICIAL, por lo cual estos recursos están congelados hasta que se defina un fallo a favor o en contra de IBAL S.A E.S.P OFICIAL.

También se componen de comisiones de los PAS y otras cuentas por cobrar.

	NOMBRE DE LA CUENTA	dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
1384	Otras Cuentas por Cobrar	1,425,199,246.58	968,619,202.11	456,580,044.47	47.14%
	TOTAL	**1,425,199,247**	**968,619,202**	**456,580,044**	**47.14%**

Su incremento del 47.14% se debe por el cobro de oteas por reparaciones de la red de acueducto y los procesos judiciales.

NOTA 6

INVENTARIOS

Corresponde a los activos adquiridos que se tienen con la intención de consumirse en las actividades de prestación de servicios públicos domiciliarios.

	NOMBRE DE LA CUENTA	dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
1514	Materiales y Suministros	1,252,932,975.92	7,665,287,472.88	-6,412,354,496.96	-83.65%
1580	Deterioro Acumulado de Inventarios (CR)	-21,413,404.33	-21,413,404.33	0.00	0.00%
	TOTAL	**1,231,519,572**	**7,643,874,069**	-6,412,354,496.96	**-83.89%**

Los inventarios de IBAL S.A E.S.P OFICIAL se valúan al costo, esto dado a que son activos utilizados para la prestación de los servicios de Acueducto y Alcantarillado. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los insumos y repuestos. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Estos elementos según los grupos de inventarios que maneja el almacén de IBAL S.A E.S.P OFICIAL, corresponden al grupo inventario de consumo, los cuales son conciliados mensualmente en contabilidad teniendo en cuenta que el almacén realiza entradas a sus inventarios con facturas y remisiones.

El método de valuación de los inventarios se realiza aplicando el método del promedio ponderado.

Su disminución del 83.85% se debe a que en el transcurso del año se llevó a cabo salidas de productos para el proyecto del acueducto complementario Fase II.

Se llevó a cabo una revisión aleatoria de algunos productos del inventario durante el año por parte del Almacenista de la empresa donde se determinó que dichos

productos no presentaban deterioro, por lo tanto no hubo necesidad de calcular deterioro de inventarios.

NOTA 7

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Propiedades, planta y equipo a largo plazo

Corresponde a los activos tangibles empleados por IBAL S.A E.S.P OFICIAL para la producción y comercialización de bienes; para la prestación de servicios; para propósitos administrativos y, en el caso de bienes muebles, para generar ingresos producto de su arrendamiento. Estos activos se caracterizan porque no están disponibles para la venta y se espera usarlos durante más de un periodo contable.

Las propiedades, planta y equipo de IBAL S.A E.S.P OFICIAL, está representada por aquellos bienes que se adquieren con el fin de utilizarlos en la captación, tratamiento, distribución y comercialización en la prestación del servicio de Acueducto y Alcantarillado, para dar cumplimiento a su objeto social.

IBAL S.A E.S.P OFICIAL estableció las siguientes vidas útiles para sus activos a 31 de diciembre de 2018.

CLASE DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
EDIFICACIONES	2 a 82 años
EQUIPO DE TRANSPORTE	2 a 9 años
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	1 a 17 años
EQUIPO DE CONSTRUCCIÓN	1 a 17 años
EQUIPO DE LABORATORIO	1 a 13 años
EQUIPO DE MAQUINARIA Y RESCATE	10 años
EQUIPO RESTAURANTE Y CAFETERÍA	10 a 18 años
EQUIPO Y MÁQUINA DE OFICINA	1 a 17 años
HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1 a 6 años
MOBILIARIO Y ENSERES	10 años
MUEBLES Y ENSERES	1 a 16 años
OTRA MAQUINARIA Y EQUIPO	1 a 5 años
PLANTAS DUCTOS Y TÚNELES	30 a 70 años
REDES DE DISTRIBUCIÓN	5 a 40 años

TUBERÍAS	40 años
TRAMOS	40 años
CÁMARAS	35 años
PLANTA DE TRATAMIENTO	35 años
POZOS	35 años
REDES SISTEMA DE ALCANTARILLADO	35 años
SUMIDEROS	35 años
VIADUCTOS	35 años

El método aplicado por IBAL S.A E.S.P OFICIAL para reconocer el desgaste de los activos por sus usos es el de línea recta.

Se llevó a cabo la revisión de las vidas útiles de las redes rubro más representativo de la propiedad planta y equipo por el equipo técnico de la empresa, donde el Director técnico certifica que se deben conservar la vida útil establecidas anteriormente.

A continuación se relación el cuadro comparativo de la propiedad planta y Equipo con corte 31 de diciembre de 2018:

	NOMBRE DE LA CUENTA	dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
1605	Terrenos	33,977,232,120.68	33,977,232,120.68	0.00	0.00%
1615	Construcciones en Curso	40,343,043,784.02	12,358,675,155.66	27,984,368,628.36	226.44%
1640	Edificaciones	15,442,179,009.00	15,442,179,009.00	0.00	0.00%
1645	Plantas, Ductos y Túneles	33,024,452,636.00	33,024,452,636.00	0.00	0.00%
1650	Redes, Líneas y Cables	120,487,108,770.32	120,211,074,288.46	276,034,481.86	0.23%
1655	Maquinaria y Equipo	1,978,856,843.84	1,891,088,711.00	87,768,132.84	4.64%
1660	Equipo Médico y Científico	390,658,629.00	380,131,569.00	10,527,060.00	2.77%
1665	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	1,315,141,421.26	1,182,734,881.00	132,406,540.26	11.19%
1670	Equipos de Comunicación y Computo	1,193,463,763.54	882,966,592.00	310,497,171.54	35.17%

1675	Equipos de Transporte, Tracción y Elevación	4,525,295,127.00	4,525,295,127.00	0.00	0.00%
1680	Equipos de Comedor,Cocina, Despensa y Hotelería	3,200,000.00	3,200,000.00	0.00	0.00%
1685	Depreciación Acumulada	-18,230,445,567.20	-13,286,066,569.21	-4,944,378,997.99	37.21%
	TOTALES	**234,450,186,537**	**210,592,963,521**	**23,857,223,017**	**11.33%**

Sus variaciones más significativas radican en la incorporación de contratos de obra para el mejoramiento de las redes, líneas y cables, igualmente por la compra de equipos de laboratorio, maquinaria y equipos, vehículos, muebles y enseres y equipos de comunicaciones con el fin de dar cumplimiento al plan estratégico del Ibal.

NOTA 8

OTROS ACTIVOS

Corresponde a los valores que representan los recursos, tangibles e intangibles, que son complementarios para la producción de bienes y la prestación de servicios; o que están asociados a la gestión administrativa de IBAL S.A E.S.P OFICIAL.

	NOMBRE DE LA CUENTA	dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
1906	Avances y Anticipos Entregados	447,152,298.23	2,220,812,049.41	-1,773,659,751.18	-79.87%
1907	Anticipos o Saldos a Favor por Impuestos y Contribuciones	4,313,242,711.95	4,131,533,056.60	181,709,655.35	4.40%
1908	Recursos Entregados en Administración	15,650,118,636.00	24,960,612,110.64	-9,310,493,474.64	-37.30%
1909	Depósitos Entregados en Garantía	146,660,603.37	325,349,323.09	-178,688,719.72	-54.92%
1970	Activos Intangibles	2,024,991,163.53	1,934,863,622.48	90,127,541.05	4.66%
1975	Amortización Acumulada de Activos Intangibles (CR)	-514,919,797.42	-318,346,494.94	-196,573,302.48	61.75%
1985	Activos por Impuestos Diferidos	2,514,869,905.00	1,885,633,716.00	629,236,189.00	33.37%
	TOTALES	**24,582,115,521**	**35,140,457,383**	**- 10,558,341,863**	**-30.05%**

Dentro de las variaciones más significativas están en el rubro de Avances y Anticipos entregados con una disminución del 79,87% debido a la legalización de anticipos que se han otorgados para los procesos de obras de acueducto y alcantarillado, recursos entregados en administración presenta una disminución del 37.30% por el pago de convenios administrativos por parte de la Alcaldía, el rubro de Depósitos entregados en Garantía que presenta una disminución del 54.92% debido a los procesos judiciales labores que se encontraban en curso contra la entidad y que fueron ya liberados por los juzgados.

NOTA 9

ACTIVOS INTANGIBLES

Activos intangibles a largo plazo

Corresponde a los bienes identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales IBAL S.A E.S.P OFICIAL tiene el control, espera obtener beneficios económicos futuros y puede realizar mediciones fiables.

Los activos intangibles se miden al costo de adquisición más todos los costos directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto.

Las vidas útiles de los activos intangibles que maneja IBAL S.A E.S.P OFICIAL son finitas - infinitas para los siguientes activos intangibles:

CLASE DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Licencias	Hasta 5 años
Software	Hasta 10 años
Servidumbre	∞

La principal razón para estimar la vida infinita en las servidumbres es que estas corresponden a una parte de los terrenos utilizados por IBAL S.A E.S.P OFICIAL para los diferentes proyectos que ejecuta, los cuales pertenecen a terceros pero

que IBAL S.A E.S.P OFICIAL realiza pagos por el derecho a usar una determinada parte de dicho terreno, adicional a lo anterior los terrenos no se deprecian.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan por el método de línea recta a lo largo de su vida útil. El método de amortización y los cambios de vida útil para los activos intangibles con vida útil finita se revisaron al cierre del periodo sobre el que se informa.

El rubro de amortización acumulada de activos intangibles presentan un incremento del 61.75% por la amortización de los sofware y licencias.

NOTA 10

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDO

Corresponde al valor del impuesto a las ganancias pagado que es susceptible de recuperarse en periodos futuros y que son reconocidos sobre diferencias temporarias, las cuales surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es cancelado.

El saldo del impuesto diferido corresponde al cálculo realizado al final del año 2018, en donde se compararon las bases fiscales contra las bases contables. Este rubro de activos por impuestos diferidos presenta un incremento del 33.37% por el análisis de las diferencias temporarias y su ajuste al cierre del año.

NOTA 11

PRÉSTAMOS POR PAGAR

Corresponde a los recursos financieros recibidos por IBAL S.A E.S.P OFICIAL para su uso y de los cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Financiamiento interno de corto plazo

Corresponde a las obligaciones de IBAL S.A E.S.P OFICIAL que se originan en la contratación de empréstitos y en los contratos de arrendamientos financieros, que se adquieren con residentes y que tienen pactado un plazo de pago inferior o igual a un año.

	NOMBRE DE LA CUENTA	dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
2313	Financiamiento Interno de corto Plazo	1,260,760,638.86	1,171,644,630.11	89,116,008.75	7.61%
	TOTAL	**1,260,760,639**	**1,171,644,630**	**89,116,009**	**7.61%**

Su variación 7.61% se debe la causación de los intereses trimestrales de los créditos que se cancelarán en el mes de enero de 2019, y el traslado del capital del crédito No. 9928 del banco agrario a cancelar en la vigencia 2019.

Financiamiento interno de largo plazo

Corresponde a las obligaciones de IBAL S.A E.S.P OFICIAL que se originan en la contratación de empréstitos y en los contratos de arrendamientos financieros, que se adquieren con residentes y que tienen pactado un plazo de pago superior a un año.

	NOMBRE DE LA CUENTA	dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
2314	Financiamiento Interno de largo Plazo	32,754,562,024.86	19,002,566,647.71	13,751,995,377.15	72.37%
	TOTAL	**32,754,562,025**	**19,002,566,648**	**13,751,995,377**	**72.37%**

Su variación del 72.37% se debe al empréstito adquirido con el banco Davivienda por valor de $15.000.000.000 y el traslado del capital del crédito 9928 del banco agrario al rubro de financiamiento de corto plazo a cancelarse en la vigencia 2019.

NOTA 12

CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a las obligaciones adquiridas por IBAL S.A E.S.P OFICIAL 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 a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Cuentas por pagar a corto plazo

Dentro de las variaciones más significativas se encuentran el rubro de adquisición de bienes y servicios cuya disminución del 99.90 se debió al pago oportuno y dentro de la misma vigencia de las cuentas al cierre del periodo, el rubro de recaudos a favor de terceros con una variación del 25.26%, por el valor de las tasas causadas a través del proceso de facturación de los ciclos y el recaudado del convenio con Mapfre a través de los boletines diarios de caja y de los intereses de los convenios interadministrativos que se tienen, el rubro de descuentos de nómina presenta un incremento del 28.36% incremento que se debe a la causación de los descuentos efectuados a los funcionarios en la última quincena del mes de diciembre, el rubro de retención en la fuente con un incremento del 74.71% correspondiente al valor a cancelar por retenciones practicadas, el rubro de Otras cuentas por Pagar presenta una disminución del 43.76% por la cancelación de cuentas tales como gastos de viaje y viáticos, pólizas de seguros, publicidad, servicios públicos, honorarios entre otros.

	NOMBRE DE LA CUENTA	dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
2401	Adquisición de Bienes y Servicios Nacional	27,560.00	27,631,560.00	-27,604,000.00	-99.90%
2407	Recaudos a Favor de Terceros	389,061,338.63	310,598,367.09	78,462,971.54	25.26%
2424	Descuentos de Nómina	206,759,064.00	161,083,069	45,675,995.00	28.36%
2436	Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre	357,114,000.00	204,400,000.00	152,714,000.00	74.71%
2440	Impuestos, Contribuciones y Tasas por Pagar	8,628,349,756.98	7,777,022,105.55	851,327,651.43	10.95%
2460	Creditos Judiciales	14,146,737.00	0.00	14,146,737.00	0.00%
2490	Otras Cuentas por Pagar	1,647,907,769.01	2,930,073,613.07	-1,282,165,844.06	-43.76%
	TOTALES	**11,243,366,226**	**11,410,808,715**	**-167,442,489.09**	**-1.47%**

Cuentas por pagar a largo plazo

	NOMBRE DE LA CUENTA	dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
2401	Adquisición de Bienes y Servicios Nacional	1,009,201,833.00	3,394,925,235.00	-2,385,723,402.00	-70.27%
	TOTAL	**1,009,201,833**	**3,394,925,235**	**- 2,385,723,402**	**-70.27%**

Corresponde al valor de las obligaciones contraídas por IBAL S.A E.S.P OFICIAL con terceros por concepto de adquisición de bienes y servicios para proyectos de inversión específicos.

Su disminución en un 70.27% corresponde al pago de las cuentas causadas dentro de la vigencia por concepto de proyectos que se encuentran en ejecución.

NOTA 13

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Corresponde a las obligaciones generadas por concepto de las retribuciones que IBAL S.A E.S.P OFICIAL proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios, incluyendo, cuando haya lugar, beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual. Estos beneficios abarcan tanto los suministrados directamente a los empleados como a sus sobrevivientes, beneficiarios y/o sustitutos, según lo establecido en la normatividad vigente, en los acuerdos contractuales o en las obligaciones implícitas que dan origen al beneficio.

Beneficios a los empleados a corto plazo

Corresponde al valor de las obligaciones por pagar a los empleados originadas por los servicios que estos han prestado a IBAL S.A E.S.P OFICIAL durante el periodo contable y cuya obligación de pago vence dentro de los 12 meses siguientes al cierre del mismo.

	NOMBRE DE LA CUENTA	dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
2511	Beneficios a los Empleados a Corto Plazo	2,526,888,149.00	2,127,005,564.50	399,882,584.50	18.80%
	TOTAL	**2,526,888,149**	**2,127,005,565**	**399,882,585**	**18.80%**

Los beneficios a los empleados se encuentran conformados por las Cesantías, Intereses sobre las Cesantías, Vacaciones, Prima de Vacaciones, Prima de Servicios, Prima de Navidad.

Los beneficios otorgados a los empleados por incentivos en IBAL S.A E.S.P OFICIAL son los siguientes:

- Bonificación por recreación
- Bonificaciones

- Bonificación por recreación: Se reconoce a los empleados de IBAL S.A E.S.P OFICIAL por cada período de vacaciones, en cuantía equivalente a dos (2) días de la asignación básica mensual que les corresponda en el momento de iniciar el disfrute del respectivo período vacacional. Así mismo, se reconoce cuando se compensen las vacaciones en dinero. La naturaleza de esta bonificación, se considera que a pesar de que la misma se encuentra establecida en una norma que regula elementos salariales, se trata de una prestación social por cuanto con ella no se remunera directamente el servicio y en cambio sí la necesidad de un auxilio adicional para vacaciones, característica propia de una prestación social.

- Bonificaciones: Se reconoce a los empleados de IBAL S.A E.S.P OFICIAL por cada periodo, en cuantías equivalentes al 50% del salario promedio por cada año laborado, igualmente se reconoce una bonificación del 35% por el cumplimiento y sostenibilidad del Sistema Integrado de Gestión.

Además se incluye en los beneficios a empleados a corto plazo aportes a riesgos laborales.

Su variación es del 18.80% con respecto al periodo anterior básicamente por el incremento salarial que se hace al comienzo del año.

NOTA 14

PROVISIONES

Corresponde a los pasivos a cargo de IBAL S.A E.S.P OFICIAL que están sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento, siempre que pueda hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

NOMBRE DE LA CUENTA		dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
2701	Litigios y Demandas	2,497,291,491.57	2,844,959,470.87	-347,667,979.30	-12.22%
	TOTAL	**2,497,291,492**	**2,844,959,471**	**- 347,667,979**	**-12.22%**

A 31 de diciembre de 2018 presenta una disminución del 12.22% debido a que durante el año se realizaron pagos de litigios y demandas en contra de la entidad que se encontraban en proceso por valor de $3.831.667.979,30, no obstante se realizó provisión de acuerdo a lo indicado por el nuevo marco normativo y al informe de los procesos jurídicos presentados por el área jurídica, quienes lo elaboraron teniendo en cuenta la Resolución 353 de 2016, por un valor de $3.484.000.000.

NOTA 15

OTROS PASIVOS

Corresponde a las obligaciones contraídas por IBAL S.A E.S.P OFICIAL en desarrollo de sus actividades o en su calidad de garante, las cuales no han sido incluidas anteriormente.

	NOMBRE DE LA CUENTA	dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
2902	Recursos Recibidos en Administración	3,910,656,134.21	10,531,986,547	-6,621,330,413.13	-62.87%
2918	Pasivos por Impuesto Diferido	2,830,292,527.00	1,882,023,456	948,269,071.00	50.39%
	TOTAL	**6,740,948,661**	**12,414,010,003**	**- 5,673,061,342**	-45.70%

Dentro de los rubros encontramos los Recursos Recibidos en Administración por IBAL S.A E.S.P OFICIAL para su administración por parte de la alcaldía de Ibagué, presentan una disminución del 62,87%, por los pagos efectuados a los proyectos de inversión que se tienen a través de los convenios administrativos, y por la liquidación de algunos.

Los Pasivos por impuestos diferidos presentan un incremento del 50.39% variación que se debe al ajuste realizado al final del periodo contable dando cumplimiento a la nueva normatividad que nos rige, en donde se compararon las bases fiscales contra las bases contables.

NOTA 16

PATRIMONIO

Representan los bienes y derechos, deducidas las obligaciones.

	NOMBRE DE LA CUENTA	dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
3204	Capital Suscrito y Pagado	120,000,050,000.00	120,000,050,000.00	0.00	0.00%
3210	Prima Colocación de Acciones,Cuotas o partes de Int. Social	2,108,796,099.00	2,108,796,099.00	0.00	0.00%
3215	Reservas	20,921,376,876.88	19,940,548,292.38	980,828,584.50	4.92%
3225	Resultados de Ejercicios Anteriores	9,310,950,623.76	7,826,730,663.63	1,484,219,960.13	18.96%
3230	Resultados del Ejercicio	6,591,030,377.09	3,131,345,528.06	3,459,684,849.03	110.49%
3268	Impactos por la Transición al nuevo Marco de Regulación	78,041,935,380.00	78,041,935,380.00	0.00	0.00%
	TOTALES	**236,974,139,357**	**231,049,405,963**	**5,924,733,394**	**2.56%**

Según la Ley 142 de 1994: Artículo 17. Naturaleza. Las empresas de servicios públicos son sociedades por acciones cuyo objeto es la prestación de los servicios públicos de que trata esta Ley. Parágrafo 1. Las entidades descentralizadas de cualquier orden territorial o nacional, cuyos propietarios no deseen que su capital esté representado en acciones, deberán adoptar la forma de empresa industrial y comercial del estado.

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2018 está conformado así:

- CAPITAL AUTORIZADO $ 150.000.000.000,00
- CAPITAL POR SUSCRIBIR $ -29.999.930.000,00
- CAPITAL SUSCRITO POR COBRAR $ -20.000,00

TOTAL $ **120.000.050.000,00**

El rubro de Reservas por valor $20.921.376.876.88 corresponde a los recursos reclasificados de los resultados obtenidos por IBAL S.A E.S.P OFICIAL, con el fin de satisfacer requerimientos legales o estatutarios, o fines específicos y justificados tales como la Reserva legal la cual se debe constituirse al final del periodo contable el 10% sobre la utilidad con el fin de tener una protección del patrimonio. Por otra parte se encuentra en este rubro la reserva para reposición de Redes para dar cumplimiento al parágrafo del artículo 17 de la ley 142 de 1994 que se ha venido haciendo en años anteriores de acuerdo a lo dispuesto por la Asamblea de Accionista, a la vez se ha venido constituyendo la reserva que contempla el artículo 130 del Estatuto Tributario el cual reza "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 perdidas y ganancias deberá 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", la constitución de esta reserva da como resultado la deducción de la depreciación por el periodo fiscal.

En diciembre de 2007, se constituyó según Acta de Asamblea Ordinaria de Accionistas de IBAL S.A E.S.P OFICIAL S.A. ESP – OFICIAL, en la presentación y aprobación de los Estados Financieros con corte a 31 de diciembre de 2006, donde se tomó la decisión de constituir una Reserva para reposición de Redes de Acueducto y Alcantarillado, con las utilidades de los años 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005 por valor total de $6.419.694.445,01.

En diciembre de 2011, se constituyó según Acta de Asamblea Ordinaria de Accionistas de IBAL S.A E.S.P OFICIAL S.A. ESP – OFICIAL, en la presentación y aprobación de los Estados Financieros con corte a 31 de diciembre de 2010, donde se tomó la decisión de constituir una Reserva para reposición de Redes de Acueducto y Alcantarillado, con las utilidades de los año 2006, 2007, 2008, 2009 y 2010 por valor total de $7.367.509.461,37.

A 31 de diciembre de 2015 la reserva no distribuible con la que se da cumplimiento al artículo 130 del Estatuto Tributario registra un valor total de $1.333.628.104,54.

Según acta de asamblea de accionistas realizada el 29 de marzo de 2016 se aprueba trasladar de resultados de ejercicios anteriores a la Reserva no Distribuible un valor de $ 54.522.015,00 por lo que se acumula un valor total de $1.388.150.119,54.

Según acta de asamblea de accionistas realizada el 29 de marzo de 2016 se aprueba trasladar de resultados de ejercicios anteriores a Reserva para reposición de Redes de Acueducto y Alcantarillado un valor total de $ 1.216.593.742,88.

El rubro por $78.041.935.380,95 corresponde al valor neto del impacto en el patrimonio de IBAL S.A E.S.P OFICIAL por la transición al nuevo marco de regulación, por efecto de, entre otras, las siguientes operaciones: incorporación o retiro de bienes, derechos y obligaciones; ajustes del valor de los activos y pasivos; y reclasificación de otras partidas patrimoniales.

Las variaciones más significativas se encuentran en los rubros de resultados de ejercicios anteriores con un 18.96% correspondientes a utilidades pendientes de distribución, no obstante mediante asamblea realizada en el mes de marzo de 2018 se aprobó el giro de $100.000.000 mensuales a INFIBAGUE de las utilidades de la vigencia 2017 durante todo el año 2018 más el cruce de los servicios de agua del año 2018 con las utilidades del año 2017. El resultado del ejercicio presenta un incremento del 110.49% con respecto al año anterior, lo que refleja el buen manejo administrativo, operativo y comercial que ha tenido la empresa.

NOTA 17

INGRESOS

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de IBAL S.A E.S.P OFICIAL por el desarrollo de sus actividades ordinarias corresponden a la entrada de beneficios económicos, generados durante el periodo contable, los cuales son susceptibles de incrementar el patrimonio, bien sea por el aumento de activos o por la disminución de pasivos,

siempre que no correspondan a aportes de los propietarios de IBAL S.A E.S.P OFICIAL. Los ingresos generados de IBAL S.A E.S.P OFICIAL puede provenir de:

- Prestación de servicios de acueducto, alcantarillado y alquiler equipos de limpieza.
- Venta de medidores.

Se reconocerán como ingresos por prestación de servicios los flujos obtenidos por IBAL S.A E.S.P OFICIAL en la ejecución de un conjunto de tareas acordadas en un contrato. Estos ingresos se caracterizan porque tienen una duración determinada en el tiempo y buscan satisfacer necesidades de los usuarios o cumplir requerimientos contractuales previamente establecidos.

Los ingresos de IBAL S.A E.S.P OFICIAL deben cumplir con el principio de asociación, para lo cual debe reconocer los costos incurridos para obtener dichos ingresos.

A 31 de diciembre de 2018 los ingresos de actividades ordinarias se componen así:

NOMBRE DE LA CUENTA		dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
4321	Comercialización	38,995,407,058.79	35,874,692,739.69	3,120,714,319.10	9%
4322	Comercialización	29,962,540,213.70	25,889,096,978.38	4,073,443,235.32	16%
	TOTAL	**68,957,947,272**	**61,763,789,718**	**7,194,157,554.42**	**12%**

Presentan un incremento del 12% con respecto al periodo anterior derivado del control en la facturación que se ha logrado por parte de la entidad.

Otros ingresos

Corresponde al valor de los ingresos de IBAL S.A E.S.P OFICIAL que, por su naturaleza, no son susceptibles de clasificarse en las cuentas anteriores.

NOMBRE DE LA CUENTA		dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
4808	Otros Ingresos	2,166,262,733.48	2,362,072,610.67	-195,809,877.19	-8%
4802	Financieros	1,067,035,355.54	523,976,192.42	543,059,163.12	104%
	TOTAL	**3,233,298,089**	**2,886,048,803**	347,249,285.93	12%

Los Otros ingresos corresponden a actividades ordinarias su incremento al corte 31 de diciembre de 2018 con respecto al año anterior fue del 12% especialmente en los rubros de daños en la red, comisión por recaudo, elementos dados de baja, análisis físico químico, servicio de vactor, recuperaciones y reintegros de gastos, depósitos judiciales etc..

Los rendimientos financieros presentan un incremento del 104% por el buen manejo de las cuentas de ahorro.

NOTA 18

COSTOS DE VENTAS

Córresponde al costo de los servicios vendidos durante el periodo contable y que tiene relación de causalidad con el ingreso generado en desarrollo de las actividades de IBAL S.A E.S.P OFICIAL.

NOMBRE DE LA CUENTA		dic-18	dic-18	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
6390	Costos de Ventas	36,277,030,941	36,716,321,780	-439,290,838.24	-1%
	TOTAL	**36,277,030,941**	**36,716,321,780**	**- 439,290,838**	-1%

Presentan una disminución del 1% con respecto al periodo anterior especialmente en los costos de alcantarillado los cuales disminuyeron en un 16% y en los costos de acueducto en lo relacionado con el control de la gestión de

acueducto. Esto demuestra que la entidad ha sido más productiva en este año toda vez que ha logrado incrementar sus ingresos disminuyendo los costos.

NOTA 19

GASTOS

Corresponde a las erogaciones por los beneficios económicos producidos a lo largo del periodo contable, bien en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos, los cuales no están asociados con la adquisición o producción de bienes y la prestación de servicios vendidos, ni con la distribución de excedentes.

Gastos de administración y operación

Corresponde a los gastos asociados con actividades de planificación, organización, dirección, control y apoyo logístico; así como los gastos originados en el desarrollo de la operación básica o principal de IBAL S.A E.S.P OFICIAL.

	NOMBRE DE LA CUENTA	dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
5102	Contribuciones Imputadas	83,533,897.00	132,592,800.00	-49,058,903.00	-37%
5103	Contribuciones Efectivas	777,695,052.00	661,674,260.00	116,020,792.00	18%
5111	Gastos Generales	3,756,226,861.02	3,100,930,979.34	655,295,881.68	21%
5120	Impuestos, Contribucciones y Tasas	2,526,305,263.63	3,249,595,965.27	-723,290,701.64	-22%
5347	Deterioro de Cuentas por Cobrar	2,845,246,114.00	945,505,322.00	1,899,740,792.00	100%
5350	Deterioro de Inventarios	0.00	4,088,403.33	-4,088,403.33	100%
5368	Provisiones, Litigios y Demandas	3,484,000,000.00	0.00	3,484,000,000.00	100%
	TOTALES	**13,473,007,188**	**8,094,387,730**	**5,378,619,458**	**66%**

IBAL S.A E.S.P OFICIAL reconoce sus gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Dentro de los rubros más representativos que presentan variación se encuentran el rubro de impuestos, contribuciones y tasas con una variación del -22% por la planificación tributaria que se ha venido organizando durante el periodo contable.

Contribuciones imputadas presenta una disminución del 37% debido a la disminución del ausentismo de empleados y por ende de incapacidades, el rubro del Deterioro de Cuentas por Cobrar presenta un incremento del 100% debido a la causación del deterioro realizado de acuerdo al estudio y análisis realizado a la cartera con corte a 31 de diciembre 2018. Igualmente se llevó a cabo la provisión por litigios de acuerdo al análisis realizado al informe presentado por el área de Jurídica con respecto a la probabilidad de las demandas contra la entidad.

Otros gastos

Corresponde a los gastos de IBAL S.A E.S.P OFICIAL que, por su naturaleza, no son susceptibles de clasificarse en alguna de las cuentas definidas anteriormente.

	NOMBRE DE LA CUENTA	dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
5890	Silencios Administrativos	72,739,823.00	28,267,622.00	44,472,201.00	157%
5890	Multas y Sanciones	17,003,614.00	8,034,000.00	8,969,614.00	100%
5890	Otros gastos Diversos	0.00	62,781,759.22	-62,781,759.22	-100%
	TOTALES	**89,743,437**	**99,083,381**	**- 9,339,944**	**-9.43%**

Estos rubros presentan una disminución del 9.43%, no obstante en el rubro de silencios administrativos se presenta un incremento del 157% y en multas y sanciones un incremento del 100% por las sanciones impuestas por la Superintedencia de servicios públicos.

Gastos financieros

Corresponde a los gastos de IBAL S.A E.S.P OFICIAL que se originan en operaciones financieras y por la gestión de los activos y pasivos financieros; así como el valor de los gastos originados por el reconocimiento del valor del dinero en el tiempo en los pasivos no financieros.

NOMBRE DE LA CUENTA		dic-18	dic-17	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
5802	Comisiones	628,926,981.13	18,239,882.72	610,687,098.41	3348%
5804	Financieros	1,581,777,471.70	1,167,245,359.75	414,532,111.95	36%
	TOTAL	**2,210,704,453**	**1,185,485,242**	**1,025,219,210.36**	**86%**

Su variación del 86% se debe al pago de los intereses de los nuevos créditos adquiridos por la entidad con entidades financieras y comisiones por transferencia a la fiducia de Davivienda por el empréstito adquirido.

Por otra parte de se llevó a cabo la provisión para impuesto de renta, impuesto diferido y la reserva legal del 10% sobre la utilidad del ejercicio.

Ibagué, 31 de diciembre de 2018.

LUZ MARINA YARA ACOSTA
Profesional Especializado Grado II
Subgrupo de Contabilidad e Impuestos