aguas & aguas de Pereira

Responsables del futuro

INFORME DE GESTIÓN 2015

Asamblea de Accionistas

INFORME DE GESTIÓN

2015

Asamblea de Accionistas

ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

JUAN PABLO GALLO MAYA
Alcalde de Pereira

JUAN CARLOS REINALES AGUDELO
Gerente INFI Pereira

YAMILE ÁLVAREZ GIL
Directora Instituto de Cultura y Fomento al Turismo

MARIO LEÓN OSSA
Director Instituto Municipal de Tránsito

YULIETH PORRAS OSORIO
Gerente Empresa de Energía de Pereira

GRUPO DIRECTIVO 2015

Diego Barragán Correa
Gerente General

Jorge Hernán Gaviria Berrío
Director de Planeación

Fabián Andrés Henao Castaño
Subgerente Comercial

Nancy Lorena García Acosta
Subgerente Administrativo y Financiero

Rubén Darío García Agudelo
Subgerente Técnico

Roberto Parra Flórez
Subgerente de Operaciones

Paulo César Velásquez Velásquez
Director de Tecnologías de la Información

Diego Luis Arbeláez Urrea
Secretario General

Alba Cristina Mosquera Álvarez
Directora de Control Interno

CONTENIDO

INFORME DEL GERENTE DE LA EMPRESA 06

1 SITUACIÓN DEL SECTOR 12

2 DESEMPEÑO DE LA COMPAÑÍA 14

2.1 Gestión Financiera 15

2.2 Gestión Comercial 17

2.3 Gestión Operativa 19

2.4 Gestión Técnica 21

2.5 Gestión Ambiental 22

2.6 Gestión Empresarial 23

2.7 Operación con vinculados económicos 29

2.8 Cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor 29

3 INFORME DEL COMITÉ DE AUDITORÍA 30

4 ESTADOS FINANCIEROS 34

INFORME DEL GERENTE DE LA EMPRESA

Al presentar el Informe de Gestión correspondiente al período 2015, es importante destacar el cumplimiento en más del 90% del Plan Estratégico "Hacia la Evolución Empresarial". Este plan que se estructuró y ejecutó desde el año 2012, muestra hoy en día una Empresa con una dinámica operativa y comercial de cara al cliente, cada vez más preocupada por prestar un mejor servicio no sólo a las generaciones presentes sino futuras, a través de las mejores prácticas empresariales que garanticen la sostenibilidad empresarial tanto técnica como financiera. Los resultados que se presentan en este informe son altamente positivos, a pesar de las circunstancias del entorno económico nacional.

Los pronósticos del Gobierno Nacional de un crecimiento económico que pudiera jalonar la recuperación de la industria y mejorar los niveles de inversión extranjera, así como el avance empresarial, se vieron frustrados por las turbulencias de la economía global, especialmente impactada por la caída perpendicular de los precios de los hidrocarburos y demás productos minerales de extracción.

Esta situación global desestabilizó la tasa de cambio de tal manera que jalonó el dólar al alza, al punto que en los últimos ocho meses del año subió de $1,800 a $3,150. Esta devaluación acelerada del peso colombiano generó grandes incertidumbres en la economía, especialmente en el segundo semestre de 2015, al mismo tiempo que los pronósticos marcaron la tendencia del incremento de las tasas de interés por parte del Banco de la República, obligando a tomar medidas financieras aún más drásticas en materia de restricción del gasto y búsqueda de mejores ingresos, práctica ya implementada en Aguas y Aguas de Pereira como parte esencial de la gestión efectiva del Plan Estratégico Corporativo "Hacia la Evolución Empresarial".

Es así como al finalizar el año 2015 los principales indicadores económicos alcanzaron niveles que deterioraron los resultados empresariales, cerrando el año con un IPC del 6.77%, el IPP 5.48%, la DTF 5.22%, la TRM $3,149.47/US$ y el Gobierno decretó un aumento del salario mínimo legal para el 2016 del 7,0%.

Con los antecedentes del complejo panorama de las externalidades macroeconómicas, la Empresa debió darle un manejo muy ortodoxo a la administración de los recursos tanto materiales como financieros. Fue de esa manera que al mismo tiempo que se mantuvo la disciplina de la política de estabilización financiera y viabilidad empresarial propuesta en el Plan Estratégico, logramos, avanzar en la ejecución del plan de obras de desarrollo empresarial tanto para mitigar el riesgo crítico de aquellas áreas en franco deterioro, como en aquellas que venían requiriendo una modernización y no resistían más dilaciones ni aplazamientos.

Además de los efectos de los factores anotados, en el año 2015 no se logró iniciar la aplicación del nuevo marco tarifario, dado que sólo hasta diciembre de 2015 se expidió la normativa cuya vigencia entrará en julio de 2016; esto combinado con una mayor contracción de la demanda de agua cuyos consumidores, ante las prolongadas olas de verano, reciben permanentemente el llamado al ahorro del líquido.

A las incertidumbres de este escenario que empezó a ser considerado en los foros internacionales como una amenaza para la humanidad, y que en Colombia es preocupante hoy en día por la alta vulnerabilidad del sistema hídrico; se suma el impacto que tanto en la economía como en el sector de servicios públicos viene registrando el cambio climático, del cual los analistas estiman alterará de manera sustancial el orden tanto de los objetivos empresariales como de los consumidores.

Gestión Corporativa

Durante el año 2015 nos propusimos consolidar la ejecución de la estrategia "Hacia la Evolución Empresarial", bajo el lema "liderazgo para seguir transformando", el cual marcó un hito que generó un cambio de chip en el talento humano de la Empresa. En este año se focalizaron esfuerzos en 5 temas fundamentales, que marcaron la ruta de la gestión para cumplir a cabalidad con los objetivos corporativos planteados:

1. Sostenibilidad Financiera:

Con el redireccionamiento organizacional implementado en cumplimiento del Plan Estratégico 2012-2015 "Hacia la Evolución Empresarial", se logró en el año 2015 la estabilización de costos y gastos, alcanzando niveles muy inferiores a los índices de inflación y mejorando la meta establecida para el año. Esto unido a un crecimiento significativo del ingreso operacional que superó la proyección, debido a la aplicación de estrategias conducentes a incrementar la facturación; lo que generó un excelente Margen Operacional y un EBITDA de $29,704 millones, uno de los más altos en los últimos cinco años, que permitió asegurar mayores recursos para apalancar el Plan de Inversiones 2016 con recursos propios. El resultado final del ejercicio presenta una utilidad de $1,746 millones, que pudo ser de $12,170 millones sí la tasa de cambio hubiese presentado un comportamiento estable.

La calificadora de riesgo financiero Fitch Ratings, ratificó por quinto año consecutivo la calificación AA+ a Largo Plazo; incluyendo así mismo, en su valoración una nota en la que que ve de manera positiva los esfuerzos realizados por la Empresa en adopción de prácticas de Gobierno Corporativo, a fin de alcanzar una mayor institucionalización de sus procesos y un buen desempeño operativo y financiero.

2. Transformación y desarrollo empresarial:

- En al año 2015 trabajamos para mejorar la percepción de nuestros usuarios y consolidar el servicio al cliente con el desarrollo de un equipo de alto desempeño; la centralización de los procesos comerciales para la gestión integral del cliente y la optimización de los canales de comunicación, fueron hechos que nos permitieron avanzar en la atención a nuestros usuarios en aspectos operativos y comerciales.

Igualmente se trabajó en la modernización del área Comercial, adoptando nueva tecnología para el recaudo electrónico a través del botón de pagos PSE; implementando el proceso de atención al usuario en nuestra Oficina Virtual; mejorando la medición a través de la renovación del parque de medidores con nueva tecnología e instrumentos más precisos; implementado prueba piloto de telemetría a 30 grandes consumidores; instalando 57 brazales de seguridad a los clientes críticos como prueba piloto en la zona de actividad múltiple de la ciudad. Adicionalmente, se optimizó el procedimiento de previa a la facturación, mediante la verificación de órdenes in house, logrando a su vez direccionar el personal operativo, a otras actividades como auditoria al corte.

- A nivel organizacional y administrativo, se avanzó en varios frentes entre otros: i) Evaluación del desempeño de nuestros colaboradores bajo la metodología 360°; ii) Capacitación a funcionarios de los niveles directivo, ejecutivo y profesional en "Alta Dirección y Desarrollo Gerencial", para fortalecer el liderazgo y el trabajo en equipo; iii) Implementación del sistema de gestión de la innovación y el ambiente corporativo creativo. Este proyecto deja los cimientos estructurales para que la Empresa se convierta en una organización innovadora en el corto plazo, enfocada en el trabajo con el activo intangible más importante "los trabajadores"; una de las grandes conclusiones del proyecto, es que el 42% de las personas que participaron del proceso, se ubican en un nivel alto de creatividad, mostrando una gran oportunidad para avanzar en la consolidación de Aguas y Aguas de Pereira como una Empresa innovadora.

- A nivel tecnológico, se trabajó en la modernización del área Financiera y Administrativa, principalmente con la implementación del WMS en el Almacén para el manejo de inventarios, estructuración de la herramienta Jedox para Presupuesto, Flujo de Caja y deuda y el Ajuste de Sistema Financiero SEVEN a la luz de las normas Internacionales. En las áreas Misionales se avanzó en la segunda fase del proyecto de Telemetría, el cual va enfocado a la medición, monitoreo y control de la infraestructura, así como se ejecuta la fase II del Sistema Integrado de Control Operativo.

- A nivel operativo se implementó el sistema de información de órdenes de trabajo SIOT para mejorar los tiempos de respuesta en la atención a la demanda del servicio por parte de los usuarios.

3. Mitigación de la vulnerabilidad del sistema:

Para garantizar la continuidad del servicio se enfocaron los esfuerzos en optimizar el sistema de aducción, por esta razón, se adelantaron los estudios y diseños de patología estructural y vulnerabilidad sísmica de la bocatoma, así como los estudios de estabilización geotécnica del talud aledaño a la bocatoma Nuevo Libaré. Así mismo, se realizaron obras civiles de rehabilitación de las compuertas de la bocatoma. En cuanto a la optimización del sistema de tratamiento de agua potable se contrataron los estudios del plan maestro de plantas y se adquirió un predio para garantizar las condiciones de seguridad y operación de la planta de tratamiento.

Después de haber implementado en la Empresa el "Sistema de Administración de Riesgos" - SAR, hecho que nos permitió no sólo identificar en nuestra cadena de valor los riesgos, sino como prevenirlos y mitigarlos; nos propusimos, durante esta vigencia la tarea de diseñar e implementar el "Plan de Continuidad del Negocio", a fin de tener una visión gerencial de los procesos críticos de la Organización, de los elementos que soportan su operatividad y del riesgo que representa una parálisis parcial o total en términos de operación y de pérdidas económicas.

La Alta Gerencia como principal responsable de cumplir con los objetivos estratégicos asumió este reto como un elemento fundamental para el éxito de su gestión. De este trabajo quedan como resultado: i) Conformación del Comité de Emergencia y Contingencia; ii) Planes de emergencia y contingencia y iii) Planes de recuperación ante la materialización de algunas las situaciones de vulnerabilidad; con este último instrumento podemos contar con los mecanismos que permitan establecer la operación en un nivel adecuado y en el menor tiempo posible. Con la interacción entre el Sistema de Administración de Riesgos y el Plan de Continuidad del Negocio, se apunta a garantizar la continuidad de las operaciones y a disminuir el impacto en la estabilidad financiera de la Empresa ante una eventualidad natural o antrópica.

Durante el año 2015 se invirtieron $16.600 millones en la optimización de redes de acueducto y alcantarillado, de los cuales $9.300 millones se destinaron a la reposición de redes de distribución y $7.300 millones a redes de alcantarillado.

En saneamiento hídrico, se comprometieron recursos por valor de $13.700 millones, lo que permitirá la ejecución del macroproyecto túnel trasvase Consota-Otún, para reunir todas las aguas servidas de la ciudad previo a la planta de tratamiento de aguas residuales; se realizarán además otras obras tales como colector quebrada Letras, colector quebrada El Oso e interceptor Otún y construcción de conexiones a colectores e interceptores y aliviaderos en varios puntos de la ciudad.

4. La consolidación del Plan Estratégico

Hoy podemos con satisfacción afirmar que el Plan Estratégico "Hacía la Evolución Empresarial 2012-2015", superó el 90% de ejecución y que hemos cumplido con la visión que nos propusimos para Aguas y Aguas de Pereira "…una Empresa que cuenta con las mejores prácticas empresariales, consolidada financieramente y reconocida por los clientes por la eficiencia operacional y la excelencia en el servicio".

Los objetivos trazados desde cada una de las perspectivas: Aprendizaje y Crecimiento, Procesos Internos, Ambiental, Clientes y Financiera en su gran mayoría fueron cumplidos a cabalidad, hecho que esta sustentado en los niveles alcanzados en la ejecución de los proyectos, en la ejecución de la estrategia y en el cumplimiento del Plan Estratégico, cuyos resultados fueron: i) Proyectos 92.5%; ii) Estrategia 91.26% iii) cumplimiento del plan estratégico 91.9%

5. Enfrentar la nueva realidad climática:

Durante el año fiscal 2015, la gestión ambiental de Aguas y Aguas de Pereira, se enfocó en fortalecer y propiciar condiciones encaminadas a consolidar el conocimiento respecto a la oferta hídrica, complementar el esquema sanitario para optar por el mejoramiento de la calidad de las fuentes receptoras, establecer esquemas de producción más limpia y mitigar los riesgos asociados a la variabilidad climática.

Nuestra cuenca hidrográfica del Río Otún, es una de las mejores conservadas de Latinoamérica. A través del Plan de Manejo Integral Cuenca del río Otún hemos asumido la responsabilidad de hacer intervenciones para evitar su deterioro actuando en varios frentes: i) Ordenamiento ambiental de las áreas protegidas de la Empresa, lo que permite la regulación hídrica del rio Otún y enfrentar las incidencias de la variabilidad y el cambio climático; ii) Suministro e instalación de equipos hidroclimatológicos, para implementar la red de monitoreo de caudales de la cuenca alta del río Otún, con sus principales afluentes; iii) Implementación del Sistema de alertas tempranas; iv) Ejecución del estudio de balance hídrico, que permitió definir la capacidad de respuesta de nuestra cuenca para atender la demanda hasta el año 2050 y que sugiere mantener las coberturas vegetales y la recuperación de humedales; v) Modelación de escenarios de cambio climático, para determinar el comportamiento del caudal del rio.

RETOS EMPRESARIALES PARA EL 2016:

Ante la dinámica de evolución que ha tenido la Empresa en los últimos 4 años, me permito mencionar algunos de los principales retos empresariales para el año 2016: i) La formulación del nuevo plan estratégico, que marque el norte de la Empresa; ii) La estructuración de una nueva tarifa eficiente, que permita la sostenibilidad empresarial, apalancar el plan de inversiones de los próximos 10 años, pero sin generar un alto impacto en la tarifa a los usuarios; iii) La diversificación de los ingresos, con la implementación de nuevas unidades de negocios que le apunten a la Empresa a crecer financieramente; iv) La implementación continuada de la Gestión de la Innovación (I+d+i); v) El fortalecimiento de la perspectiva ambiental, dadas las expectativas de la nueva realidad climática.

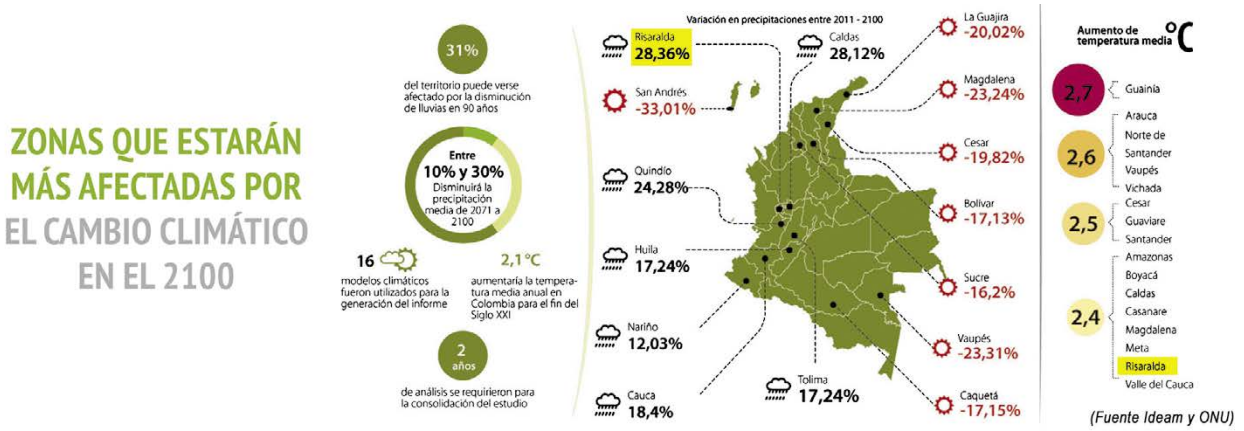
Finalmente, agradezco a la Junta Directiva por su apoyo y acompañamiento en las decisiones empresariales que permitieron los excelentes resultados de los últimos cuatro años; así como, a todo el personal de A&A, por su buena actitud, compromiso y esfuerzo realizado para sacar adelante el proyecto de evolución y transformación empresarial que hoy la ciudad nos reconoce.

Pereira, febrero de 2016

DIEGO BARRAGAN CORREA
Gerente

01

SITUACIÓN DEL SECTOR



1. SITUACIÓN DEL SECTOR

El sector de los servicios públicos de acueducto y alcantarillado, ha estado afectado por varios factores:

El Cambio y la variabilidad climática: Este factor desde el punto de vista climatológico tiene un impacto en cuanto a la disponibilidad y calidad del recurso hídrico, y desde lo legal en la adopción de nuevos controles, restricciones y responsabilidades que afectan cada vez más las condiciones del sector. En este sentido, la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico (CRA) aprobó importantes medidas que buscan fomentar el ahorro y uso eficiente del agua a través de mecanismos de control contra el derroche del líquido. La sanción con tarifas más altas al consumo excesivo de agua y la modificación del consumo básico de agua son las señales regulatorias para crear conciencia sobre el uso racional del agua y favorecer medidas que desincentiven consumos que estén por encima de lo que realmente requiere una familia para atender sus necesidades.

Nuevo marco tarifario: Sólo hasta finales del 2015, la CRA expide la Resolución 735 de 2015 mediante la cual se modifica, adiciona y aclara el nuevo marco regulatorio de acueducto y alcantarillado para prestadores con más de 5,000 suscriptores, dicha resolución establece como inicio de aplicación de las nuevas tarifas el primero de julio de 2016. El hecho de no haber expedido antes el nuevo marco tarifario, ha generado que las empresas del sector no pudieran recuperar los costos en los cuales actualmente incurren.

Necesidades de inversión: El sector de Acueducto y Alcantarillado necesita para los próximos 10 años inversión para la ampliación de coberturas, conexiones intradomiciliarias, potabilización de agua, y tratamiento del 50% de las aguas residuales, que de acuerdo con estudios hechos por la Departamento Nacional de Planeación, a diciembre de 2014, las necesidades ascenderían a los U$S23,056 millones, presentándose un déficit frente a las fuentes de financiación potenciales estimadas.

Financiación: Las operaciones de crédito externo están limitadas por restricciones fiscales y en general, las entidades territoriales no muestran interés en adquirir dichas operaciones dadas las exigencias técnicas y el seguimiento que demanda la banca. Así mismo, se espera que para este año la tasa representativa del mercado supere los niveles de los $3,300 limitando la gestión financiera de las empresas del sector para acceder a recursos de financiación en moneda extranjera y aumentando el nivel de los pasivos para aquellas que tienen deuda externa.

Eficiencia: La regionalización en la prestación de los servicios ha tenido baja aplicación, debido a la falta de voluntad política de las administraciones municipales de perder el control del manejo de los servicios y a la existencia de un gran número de sistemas deficitarios en el esquema de solidaridad. Lo anterior, hace poco atractivo para los operadores especializados entrar a prestar los servicios.

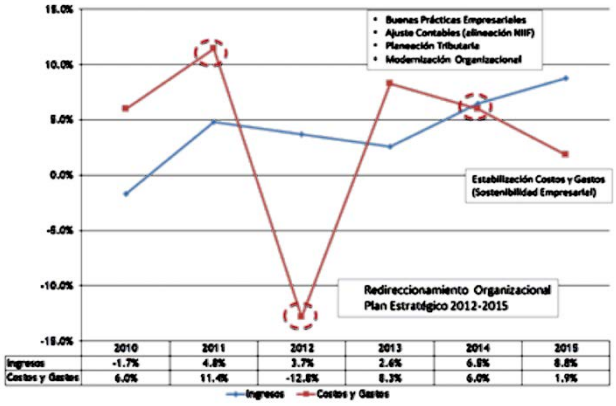
02

DESEMPEÑO DE LA COMPAÑÍA

2.1 GESTIÓN FINANCIERA

Con el redireccionamiento organizacional implementado en cumplimiento del Plan Estratégico 2012-2015 "Hacia la Evolución Empresarial", se logró en el año 2015 la estabilización de costos y gastos, alcanzando niveles muy inferiores a los índices de inflación y mejorando la meta establecida para el año. Esto unido a un crecimiento significativo del ingreso operacional que superó la proyección, debido a la aplicación de estrategias conducentes a incrementar la facturación; lo que generó un excelente Margen Operacional y Ebitda que permitió asegurar mayores recursos para apalancar el Plan de Inversiones 2016 con recursos propios.

Sostenibilidad Financiera



	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Ingresos	-1.7%	4.8%	3.7%	2.6%	6.8%	8.8%
Costos y Gastos	6.0%	11.4%	-12.8%	8.3%	6.0%	1.9%

Balance General

Al finalizar la vigencia 2015 los activos de la Empresa alcanzaron un nivel de $736,883 millones, con un incremento de $5,510 millones frente al año 2014.

Los activos corrientes ascendieron a $53,371 millones, tuvieron una disminución de $2,314 millones, representada fundamentalmente en la variación del efectivo. A pesar de ello, se mantuvo un manejo eficiente de la liquidez y una programación óptima de las erogaciones para atender los compromisos adquiridos por la Empresa; así como, la de procurar tener una menor existencia de inventarios, por la optimización de los procesos de compra y almacén.

El activo no corriente aumentó en $7,825 millones, variación neta que se explica por una disminución en la aplicación de recursos por la ejecución del "Proyecto Todos por el Pacífico" por obras ejecutadas en municipios de Bahía Solano, Tadó y Nuquí y un aumento en la propiedad planta y equipo por la activación de obras ejecutadas relacionadas con la renovación de redes de acueducto y alcantarillado.

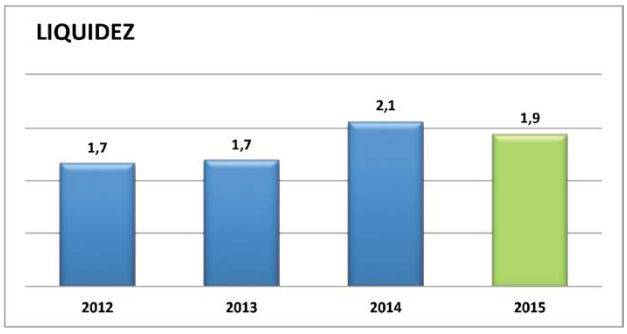
Los pasivos al cierre de la vigencia del año 2015, ascendieron a $253,897, con una disminución de $11,605 millones, frente al saldo de diciembre de 2014.

La variación neta de los pasivos corrientes por valor de $428 millones, esta explicada fundamentalmente por las siguientes razones: i) un incremento en la deuda externa de corto plazo por aumento en el tipo de cambio al cierre de la vigencia; ii) una disminución de las obligaciones por prestaciones sociales y seguridad social y en los pasivos estimados por concepto de contingencias.

Los pasivos no corrientes tuvieron una disminución con relación al año 2014 de $12,033 millones, explicada por el efecto neto de las siguientes variaciones: i) el impacto sobre la actualización del saldo de la deuda externa a largo plazo por el aumento significativo de la tasa de cambio; ii) una disminución de las cuentas por pagar – de los recursos recibidos en administración del Proyecto "Todos por el Pacífico", por las obras ejecutadas en los tres municipios mencionados.

El patrimonio de la Empresa, se ubicó en $482,986 millones aumentando en $17,115 millones frente al año 2014, fundamentalmente por la incorporación de los recursos no reembolsables que financiaron la construcción de la Planta Nueva Aurora y la rehabilitación del Canal Nuevo Libaré.

Liquidez Financiera



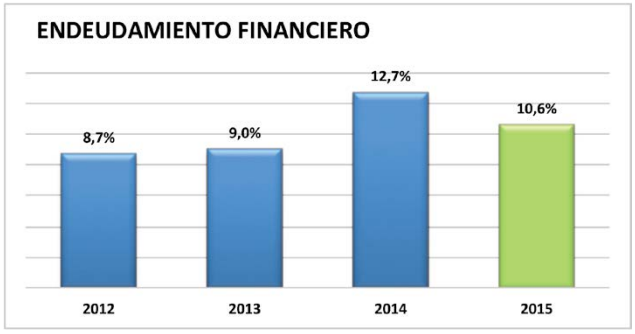
La posición de liquidez es adecuada y flexible. Los recursos de caja durante el año 2015 fueron suficientes para cubrir 3 veces el servicio de la deuda.

El buen manejo de la liquidez generó rendimientos financieros para el 2015, los cuales ascendieron a $1,602 millones, recursos que permitieron cubrir en un 62% los intereses de la deuda de dicha vigencia.

Nivel de Apalancamiento

A diciembre de 2015, este indicador se ubicó en 3.05 veces, reflejando un mejoramiento significativo, debido al buen manejo operacional que generó el nivel de EBITDA más alto de los últimos 6 años.

Nivel de Endeudamiento



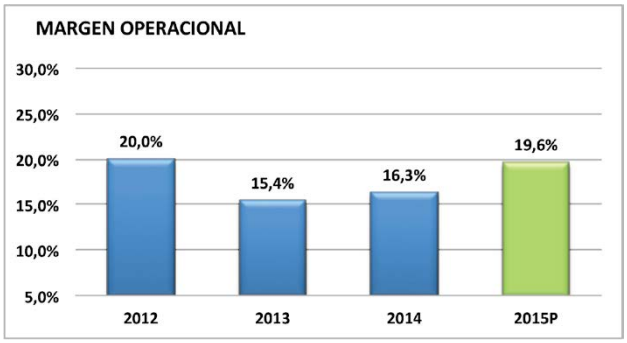
Al cierre de diciembre de 2015, la deuda financiera de la Empresa ascendió a $90,190 millones, de los cuales el 8.3% correspondió a deuda de corto plazo. El costo financiero promedio ponderado de la deuda es del 3.31% E.A.

Estado de Resultados:

Al finalizar la vigencia 2015 se obtuvo un excedente operacional de $16,932 millones, superando el 2014 en $5,062 millones; esto debido al incremento del 9% de los ingresos operacionales, conjugado con una estabilización de los costos de producción y un incremento de los gastos administrativos cercano al IPC.

El resultado final del ejercicio presenta una utilidad de $1,746 millones, con un incremento del 11% con respecto al 2014, resultado altamente positivo a pesar del impacto por la diferencia en cambio, cuyo registro neto se ubicó en los $10,424 millones, debido al fuerte aumento de la TRM a diciembre de 2015.

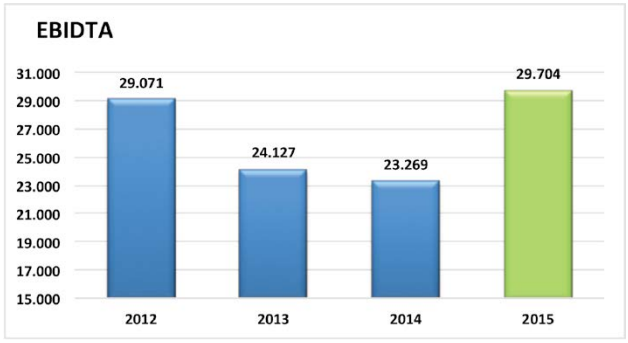
Margen Operacional



Ingresos Operacionales

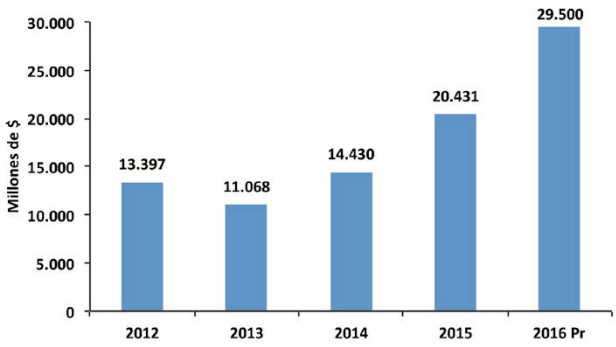
En el año 2015 los ingresos operacionales registraron un crecimiento record para los últimos 6 años, ubicándose en un 9% por encima del año 2014.

EBITDA



El resultado del Ebitda para el 2015 alcanzó el nivel más alto de los últimos 6 años, debido al comportamiento de los ingresos y la estabilización de costos y gastos, lo que permitió disponer de mayores recursos para el apalancamiento del plan inversiones que de igual manera superó las ejecutadas en años anteriores.

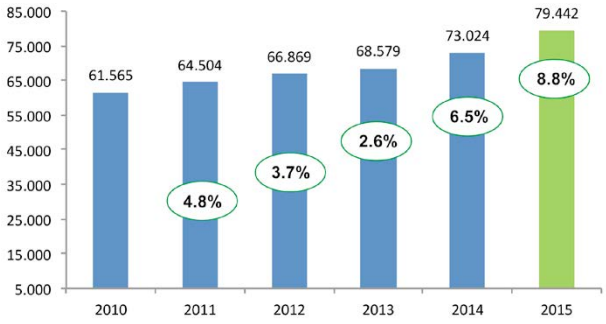
Evolución de Inversiones Recursos Propios



2.2 GESTIÓN COMERCIAL

La Subgerencia Comercial durante el año 2015, enfocó sus esfuerzos en cinco grandes gestiones: i) Crecimiento y diversificación de los ingresos; ii) Aseguramiento de la medición; iii) Sistema Integral del Cliente; iv) Gestión en zonas de expansión; y v) Optimización de procesos y procedimientos.

Crecimiento diversificación de los Ingresos: En el año 2015 los ingresos alcanzaron la cifra de $79,442 millones, creciendo un 8.8% con respecto al 2014, representando un incremento de 1,670 millones, superando los niveles de crecimiento de los últimos 5 años (2010-2014).



Entre los factores claves para lograr este crecimiento están:

- El mejoramiento de la medición, renovando el parque de medidores con nueva tecnología e instrumentos más precisos, instalando 23,716 medidores en el 2015.
- La continuidad de una gestión estratégica de ingresos por otros cobros, con una utilidad de $1,374 millones.
- Dos aumentos tarifarios por IPC del 3.17%, y 3.35% en los meses de marzo y octubre del 2015 respectivamente.
- Crecimiento en 387 suscriptores adicionales, a los proyectados para el año.
- Recuperación en la contracción del consumo con una disminución en -0.21m3/mes.
- Recuperación del impacto del aplanamiento de ciclos.
- Levantamiento del desincentivo al consumo excesivo, desde el mes de mayo de 2015.
- Se realizó el protocolo de convenio de facturación conjunta con ATESA y ASEOPLUS.

Construcción Planta de Tratamiento de Agua Potable Nueva Aurora

Rehabilitación del Canal de Nuevo Libaré

Construcción de 6 Subestaciones Eléctricas

Aseguramiento de la medición

La Empresa durante el 2015, realiza la contratación para la prueba piloto de implementación de telemetría a 30 grandes consumidores, por otra parte, se instalan 57 brazales de seguridad a los clientes críticos como prueba piloto en la zona de actividad múltiple de la ciudad, por último se realizan actividades para el aumento de la cobertura de clientes multiusuarios a partir del modelo de facturación, descontar y repartir.

Sistema Integral del Cliente

El 2015 se convirtió en el año de la consolidación del servicio al cliente, mediante el fortalecimiento del modelo, con equipo humano competitivo y con conocimiento del negocio, generando espacios de autoservicios como:

- Atención a través de la oficina virtual.
- Mejora sustancial en los tiempos de respuesta a solicitudes y reclamos comerciales, llegando a un 86.16% del nivel de excelencia, superior a lo exigido por la regulación.

Según la encuesta de satisfacción del cliente hecha en agosto de 2015 a través de la firma Yanhaas, el 48% de los usuarios encuestados califican la Empresa como muy buena y excelente. El promedio nacional se encuentra en el 42%, y la calificación más alta es del 60%.

Gestión en zonas de expansión

Para el año 2015, el 5% de los usuarios creados, es decir 258 matrículas, correspondieron a las zonas de expansión, de los cuales 218 pertenecen al sector de Cerritos y 40 al sector de Combia. Para destacar se tienen usuarios importantes como Busscar de Colombia y Hotel Visus, en el sector de Cerritos, con consumos promedio mensuales de 778 m3 y 200 m3 respectivamente.

Optimización de procesos y procedimientos

En el segundo semestre de 2015, se logran disminuir los costos operativos comerciales, mediante la unificación del contrato de corte y reconexión con el outsourcing operativo comercial.

Se optimizó el procedimiento de previa a la facturación, mediante la verificación de órdenes in house, logrando a su vez direccionar el personal operativo, a otras actividades como auditoria al corte.

2.3 GESTIÓN OPERATIVA

Durante el año 2015, la gestión operativa estuvo enfocada a la administración, control y seguimiento integral de los procesos. Se fortaleció el equipo de trabajo del centro del control con la vinculación de un profesional con especialización en ingeniería hidráulica y la consolidación del equipo de mantenimiento electromecánico y electrónico, lo anterior ha permitido administrar con mayor dinamismo y oportunidad la infraestructura del servicio.

El apoyo técnico del Centro de Control, permite visualizar en tiempo real, caudales y volúmenes de redes de distribución, niveles, presiones, caudal (entrada y salida), control de válvula, generando a su vez alertas a través de los dispositivos móviles para la toma de decisiones inmediata. De igual manera, se fortaleció el equipo de trabajo de la Central de Operaciones con la vinculación de un profesional y en coordinación con la Dirección de Tecnologías de la Información se implementó el Sistema de Información de Órdenes de Trabajo SIOT, incorporando nueva tecnología en el proceso y mejorando los tiempos de respuesta para atender la demanda, mejorar los niveles de productividad y enfocar la gestión al mantenimiento preventivo, situación que permite una mejor atención al cliente tanto interno como externo y tomar de decisiones oportunas y eficaces.

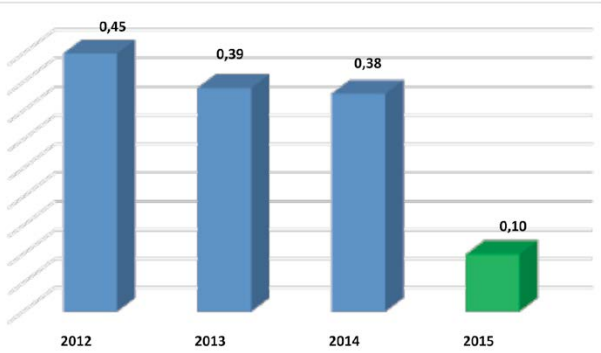
Los resultados de nuestra gestión operativa se visualizan entre otros, a través del comportamiento de los siguientes indicadores:

Continuidad del Servicio

Durante los últimos años la continuidad del servicio se ha mantenido en un promedio del 99.8% del tiempo, situación que ha permitido que nuestros usuarios no se vean afectados por interrupciones frecuentes en el servicio.

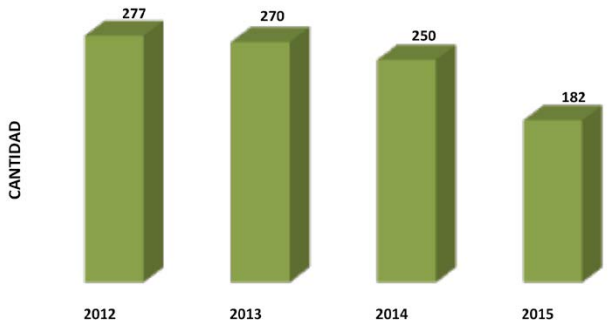
Calidad del Agua – IRCA

El índice de riesgo de calidad de agua para el consumo humano, ha presentado una importante reducción, llegando a la cifra más baja en el año 2015 igual a 0.10, que indica que no existe riesgo para el consumo; de esta forma la Empresa cumple con las exigencias establecidas en la Resolución 2115 de 2007 y logra que este indicador supere el promedio nacional.



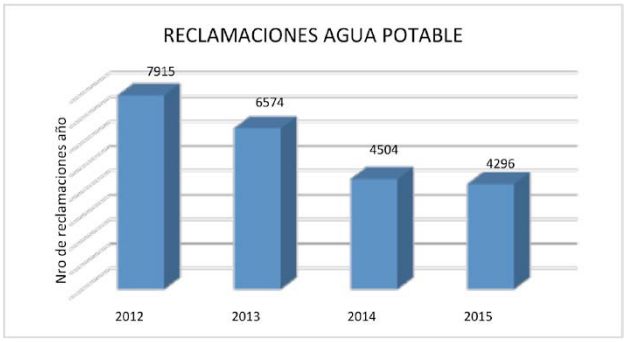
Daños agua potable

De 277 daños reportados en nuestra red de distribución de agua potable durante el año 2012, hemos logrado llegar a una cifra de 182 daños reportados en el año 2015, disminuyendo también el tiempo de respuesta para atenderlos

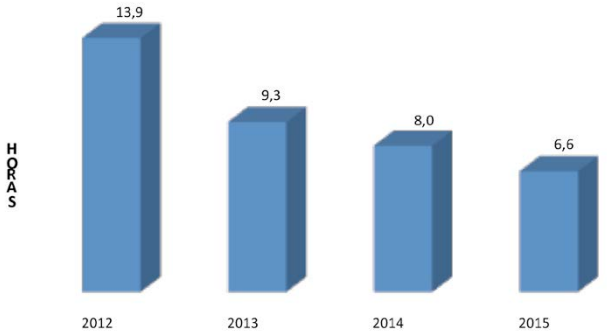


Reclamaciones agua potable

Los reclamos en agua potable y el tiempo promedio para atenderlos ha venido mejorando durante los últimos años. En el año 2015 se tuvieron 4,296 reclamos, cuyo tiempo promedio de atención fue de 6.6 horas.

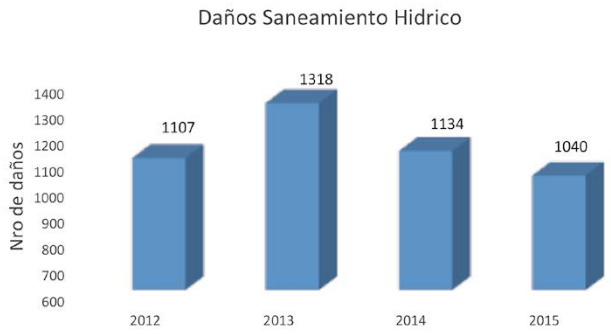


Tiempo de respuesta en reclamaciones agua potable

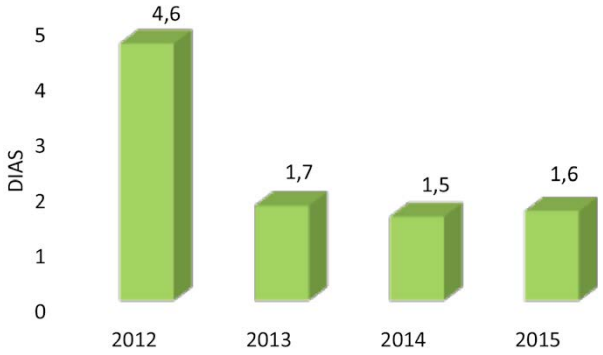


Daños Saneamiento Hídrico

Los daños reportados en nuestra red de Alcantarillado, pasaron de 1,107 en el año 2012, a una cifra de 1,040 reportados en el año 2015, disminuyendo el tiempo de respuesta para atenderlos.



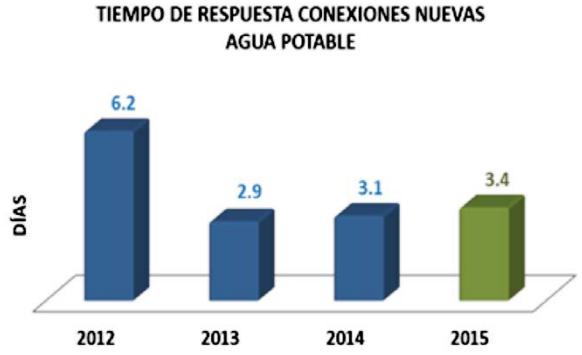
Tiempo de respuesta en daños saneamiento hídrico



Tiempos de Respuesta

El tiempo de respuesta en atención de pavimentos se mantuvo en 6 días en los últimos 3 años.

El tiempo de respuesta a conexiones nuevas



2.4 GESTIÓN TÉCNICA

Agua potable

Con el fin de continuar con el proceso de mitigación de riesgo crítico en la infraestructura de aducción, la Empresa adelantó los Estudios de patología estructural y vulnerabilidad sísmica de la bocatoma y los Estudios de estabilización geotécnica en talud aledaño a la bocatoma Nuevo Libaré con una inversión de $169.2 millones.

Se ejecutaron además obras civiles para la Rehabilitación y optimización de las compuertas en la bocatoma Nuevo Libaré con una inversión que ascendió a $940.2 millones.

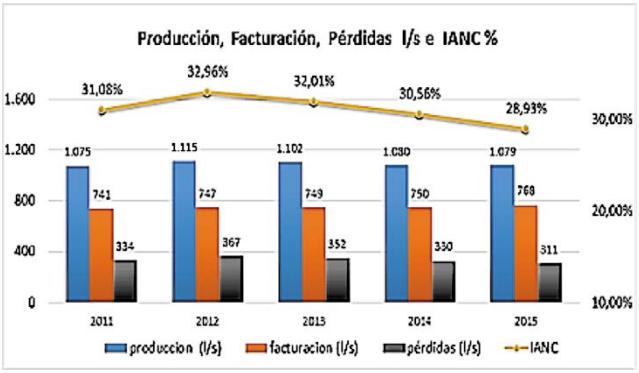
Durante el año 2015 la Empresa contrató los estudios del Plan Maestro de Plantas con una inversión de $379.6 millones, con el fin de contar con un instrumento de corto, mediano y largo plazo para el monitoreo, operación y expansión de la infraestructura de plantas, así mismo, contar con los diseños a fase III del sistema tratamiento de lodos efluentes de las plantas de tratamiento.

De la misma manera, se rehabilitó el sistema de cloración con una inversión de $60 millones y un aplicativo para la gestión del mantenimiento de los equipos electromecánicos y electrónicos por valor de $50 millones.

Con el fin de garantizar la operación de tanques de almacenamiento, se construyeron los sistemas de protección eléctrica de los tanques Remanso, La Paz, Calicanto, Bombeo El Bosque y se ejecutaron obras complementarias cuya inversión ascendió a $89,6 millones.

Agua no Contabilizada

Durante el año 2015, la Empresa realizó esfuerzos para mejorar el indicador de agua no contabilizada, llegando a un 28,93%, lo que representó una disminución de 1.63 puntos porcentuales con respecto al año 2014.



Entre las principales acciones realizadas se destacan:

- La renovación de 6.3 km de redes de acueducto con una inversión de $5.872,8 millones.
- Instalación de Purgas e Hidrantes primera etapa por valor de $249.9 millones.
- Construcción de estaciones de control dinámico de presiones en redes de acueducto por valor de $103 millones.
- Obras civiles para la optimización de redes matrices y válvulas reguladoras de presión y macromedicion por valor de $523.8 millones.
- Construcción de estaciones reguladoras de presión y/o caudal en sectores críticos por valor de $258 millones.
- Se adquirieron elementos para la sustitución de válvulas reguladoras de presión por valor de $399.5 millones.
- Se realizó búsqueda de fugas en 612.9 km, identificando 493 fugas marcadas, equivalentes a 0.80 fugas/km recorrido y se repararon 20 en red matriz y 371 en acometidas.
- De manera complementaria a la búsqueda sistemática de posibles fugas no visibles en zonas con problemas de servicio, se atendieron 225 órdenes de trabajo generadas por el Departamento de Agua Potable y se marcaron 225 fugas, de las cuales 34 estaban localizadas en redes de distribución y 152 en acometidas.

También se realizaron estudios y diseños de redes de acueducto en diferentes sectores de la ciudad con una inversión de $257.6 millones, se ejecutaron las obras de optimización de la Expresa Sur por valor de $910,3 millones y la red entre los tanques La Paz- El Chocho – Calicanto - El Mirador por valor de $642,6 millones, y se realizó el catastro de redes de acueducto con equipos de televisión por valor de $50 millones.

Saneamiento

Redes de alcantarillado

Se realizaron diseños de redes de alcantarillado en distintos distritos de la ciudad por valor de $386.4 millones, se ejecutaron obras de renovación de redes de alcantarillado en 3.3 km de diferentes sectores de la ciudad por valor de $6.580,8 millones, contribuyendo a mejorar la continuidad del servicio y la prevención de inundaciones y proliferación de vectores. Igualmente se realizó la actualización de catastro de redes de alcantarillado con equipo de TV por valor de $300 millones.

Interceptores

Se contrató la consultoría para la elaboración de los diseños detallados del sistema de bombeo zona de expansión occidental, bombeo al túnel Consota-Otún, por valor de $215 millones, se dejaron contratadas las obras para la construcción del túnel Consota-Otún, colector Quebrada Letras y el interceptor Otún entre calles 24 a 26 por valor de $10,215.4 millones y se ejecutaron las obras de colectores y la construcción de conexiones a colectores e interceptores y aliviaderos en Quebrada El Oso sector Tres Canchas, Poblado I, Unidad Residencial Arboleda, San Martín de Loba, Palermo y Venecia, La Dulcera, barrio Las Gaviotas por valor de $2,977.1 millones.

2.5 GESTIÓN AMBIENTAL

Durante el año fiscal 2015, la gestión ambiental de Aguas y Aguas de Pereira, se enfocó en fortalecer y propiciar condiciones encaminadas a consolidar el conocimiento respecto a la oferta hídrica, complementar el esquema sanitario para optar por el mejoramiento de la calidad de las fuentes receptoras, establecer esquemas de producción más limpia y mitigar los riesgos asociados a la variabilidad climática.

Frente al comportamiento de nuestro río tutelar, se culminó la instalación de la red de monitoreo de caudales de la cuenca alta del río Otún, con sus principales afluentes, mediante el suministro de un sistema de monitoreo hidroclimatológico en tiempo real que incluye diseño, implementación, instalación, puesta en funcionamiento y administración de la red por un año, con una inversión de 354 millones.

Para garantizar la buena calidad del agua en fuentes receptoras, se construyeron 150 m de colectores e interceptores en el tramo urbano del río Otún y alivios y conexiones en las quebradas: La Dulcera, Quebrada Boston y el río Consota, con una inversión ejecutada de $2.537 millones.

Con el ánimo de aportar a la producción más limpia, la Empresa dio inicio al cambio de iluminación fluorescente por tecnología de alta eficiencia LED, opción que mejora el desempeño ambiental de la compañía y redunda en beneficios para la salud de sus colaboradores. Esta inversión asciende a la suma de $250 millones.

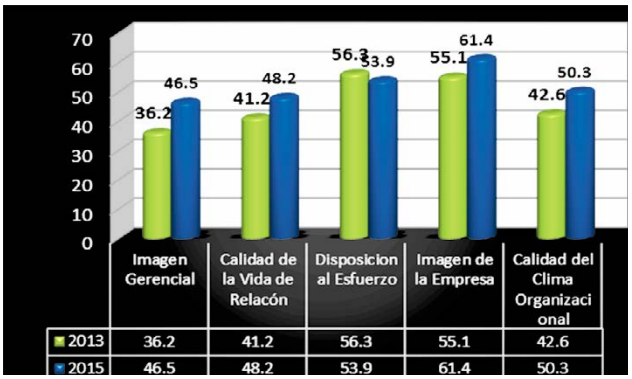
Por último en colaboración con el Instituto de Investigaciones de Estocolmo (SEI), la Universidad Tecnológica de Pereira, la CARDER y la financiación de USAID, se concluyó el proyecto denominado "Ríos del Páramo al Valle, por Urbes y Campiñas"; mediante el cual fue posible definir modelos de planificación del recurso hídrico, en particular con análisis y formulación de escenarios probables frente al fenómeno El Niño, como un esquema de preparación para afrontar los impactos del cambio climático. De igual forma, se fortaleció el concepto de consolidación de áreas de protección y la recuperación de humedales en la cuenca alta del rio Otún, como esquema robusto para enfrentar las incidencias de la variabilidad y el cambio climático.

En este mismo sentido y como un eslabón más para la consolidación de la cuenca alta del río Otún, se firmó el Convenio Marco Interadministrativo N°520 de 2015 entre la Dirección Territorial Andes Occidentales de Parques Nacionales Naturales de Colombia; la Corporación Autónoma Regional de Risaralda – CARDER; y Aguas y Aguas de Pereira, para la articulación interinstitucional en pro de la conservación de la cuenca alta del rio Otún. De esta forma, se da inicio a un trabajo enfocado en la gobernabilidad y la gobernanza y la promoción de acciones en torno a la mitigación del cambio y la variabilidad climática, en aras de aportar a la regulación y provisión de servicios ecosistémicos en la cuenca del río Otún.

2.6 GESTIÓN EMPRESARIAL

2.6.1 ADMINISTRATIVA

Durante el año 2015, la gestión del talento humano estuvo enfocada a la estructuración y reorganización de los procesos del Departamento de Gestión Humana, lográndose además consolidar una estructura organizacional para facilitar la gestión sobre todo en lo relacionado con la norma ISO 18001. Se ejecutaron actividades de intervención en el fortalecimiento de las competencias laborales, capacitando y entrenando a funcionarios de los niveles directivo, ejecutivo y profesional en "Alta Dirección y Desarrollo Gerencial" (Coaching Empresarial), buscando con ello fortalecer el liderazgo y el trabajo en equipo en la organización. Los resultados de las acciones para mejorar las condiciones del clima organizacional fueron visibles; la calidad de clima organizacional que a 2013 fue de 42.6 al finalizar la vigencia 2015 fue del 50.6, ubicando la Empresa en el rango de aquellas que se caracterizan por ser exitosas en sus negocios, por contar con áreas especializadas para el manejo de los asuntos del personal y por hacerle evaluación y gestión al Clima Organizacional.

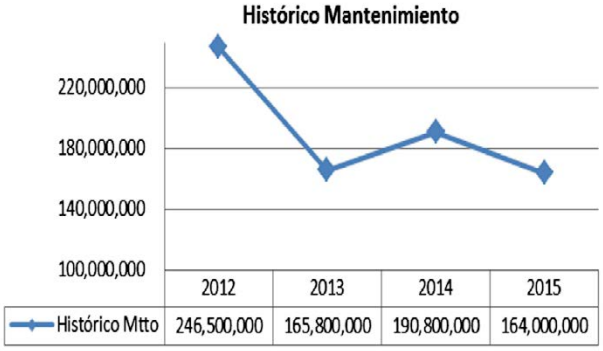


2.6.2 LOGÍSTICA

La gestión del Departamento de Logística y Servicios durante el 2015, se centró en la modernización de los subprocesos, sentando las bases necesarias para lograr la automatización de la Cadena de Abastecimiento de Bienes y Servicios, incorporando herramientas al subproceso de Compras como el registro de proveedores online, evaluación técnica medioambiental y contratación mediante el sistema SEVEN (Work Flow); además en el subproceso de Almacén se realizaron los desarrollos necesarios para administrar los inventarios con la herramientas WMS y SIOT que iniciarán su operación en 2016, con lo que se espera mayor confiabilidad de la información y menores tiempos en las tareas operativas.

Con la ejecución de la segunda fase del proyecto de Gestión Documental en el año 2015, se elaboran los manuales de gestión documental y se crean y adoptan el Plan de Gestión Documental (PGD) y el Programa Institucional de Archivo (PINAR), hechos que le permiten a la Empresa contar con un archivo central que cumple con los más altos estándares materia archivística, a futuro se espera iniciar la tercera fase la cual permitirá contar con la información de manera digital.

Por otro lado, se integró al Departamento el subproceso de Gestión de Bienes (muebles e inmuebles), logrando mejorar la identificación y control de los bienes inmuebles, así mismo, se realizó el inventario de todos los activos devolutivos a cargo de los colaboradores; adicionalmente, se fortaleció y consolidó el subproceso de Gestión de Servicios para optimizar recursos y tiempos en materia de vigilancia y seguridad, parque automotor, transporte y servicios generales.



2.6.3 SECRETARÍA GENERAL

La gestión jurídica del año 2015 estuvo orientada a la defensa de los intereses de la Empresa, con una prudente estrategia en los diferentes procesos judiciales y actuaciones administrativas; en este sentido, se le dio trámite a 32 procesos Administrativos, 36 laborales, 2 civiles, para un total de 70 procesos, 23 menos respecto al año 2014. Así mismo, se interpusieron 8 procesos por acciones de repetición con el fin de proteger el patrimonio de la Empresa.

Se definieron los lineamientos y la política de prevención del daño antijurídico con el objeto de consolidar la estrategia de conciliación, hecho que permitió identificar las principales causas de demandas y la aplicación de correctivos, para reducir costos en el pago de intereses e indexaciones. El ahorro estimado por este concepto equivale a $1,500 millones.

Gobierno Corporativo

El Gobierno Corporativo, la transparencia y la rendición de cuentas, son ingredientes esenciales de una buena gestión y un requisito para el fortalecimiento de las organizaciones, razón

por la cual, durante el año 2015 se trabajó en la implementación de este proyecto. En este contexto y con el objeto de rendir cuentas de las actividades realizadas en materia de Gobierno Corporativo a los grupos de interés, la Junta Directiva, y la Alta Dirección adelantaron acciones relacionadas con la revisión y actualización de los estatutos sociales de la Empresa, la autoevaluación de la Junta Directiva; la actualización del Código de Ética, la elaboración del Código de Buen Gobierno y la creación de los comités de Auditoría y Gobierno Corporativo.

La implementación del Gobierno Corporativo mereció un reconocimiento otorgado por la Corporación Transparencia por Colombia, convirtiéndose en modelo piloto para entidades del sector.

TRANSPARENCIA POR COLOMBIA

LA CORPORACIÓN TRANSPARENCIA POR COLOMBIA

Reconoce:

IMPLEMENTACIÓN DE LAS MEJORES PRÁCTICAS EN GOBIERNO CORPORATIVO de EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE PEREIRA S.A. E.S.P.

como práctica seleccionada en la Sexta Ronda de Buenas Prácticas de Transparencia Empresarial

Bogotá, D.C., 24 y 25 de Septiembre 2015

Elisabeth Ungar Bleier
Directora Ejecutiva

Álvaro Arturo Nossa Chiquiza
Director (E) Área Sector Privado

El Índice de Transparencia para la Empresa Aguas y Aguas arrojó un resultado de 92.71, hecho que nos ubica en un nivel bajo de riesgo, teniendo en cuenta que si la calificación se acerca a cero es muy alto el riesgo de ser corrupto por menos transparencia.

En el marco de este proyecto, también se realizó la Audiencia Pública de Rendición de Cuentas y se diseñó un mini sitio de Gobierno Corporativo en el portal web, para facilitar la apertura de información.

2.6.4 DIRECCIÓN DE CONTROL INTERNO

Durante el año 2015 esta Dirección enfocó sus esfuerzos en el fortalecimiento de los procesos "core" de la Empresa para garantizar un buen servicio al cliente. La ejecución del plan de auditorías internas sirvió de base para el mejoramiento de la gestión de los procesos misionales, financieros, administrativos, tecnológicos, legales y normativos.

La auditoría a los procesos misionales se realizó con el objeto de medir su grado de madurez, la eficacia, la eficiencia y la efectividad, con enfoque en lo operativo y funcional, bajo la metodología MMPE, concluyéndose que éstos entregan resultados superiores debido al alcance dado en toda la organización, además de utilizar a nivel empresarial equipos interfuncionales de proyecto con un personal familiarizado con el trabajo en equipo.

El Sistema de Control Interno ha evolucionado a un "grado de madurez definido", igualmente se han implementado las mejores prácticas en Auditoria Interna con estándares internacionales; se actualizaron los estatutos de Control Interno, el Manual de Auditoría, y se formuló el Código de Ética de Auditorías Internas.

Con el compromiso de la Alta Dirección se permitió la adecuada aplicación para ejercer el control y seguimiento a las políticas contables y financieras y el cumplimiento de la normatividad vigente

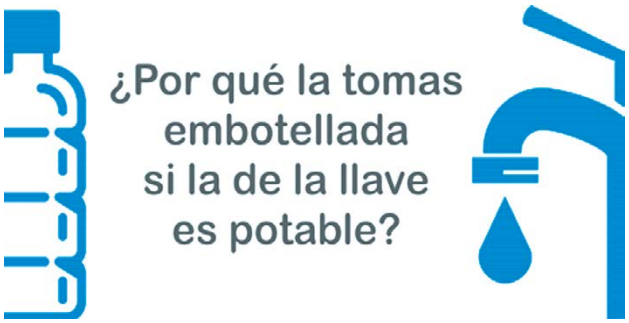
2.6.5 COMUNICACIONES

Inspirados en el postulado de Kaplan & Norton, desarrolladores del Balanced Scorecard, "La comunicación es la única manera como la estrategia se vuelve tarea de todos", el equipo de comunicaciones de Aguas y Aguas de Pereira avanzó en la ejecución del objetivo estratégico

"Fortalecer la estrategia de comunicación interna y externa de la Empresa".

En el marco de la consolidación del gran reto comunicacional de hacer más visible la gestión administrativa a través de la implementación de herramientas innovadoras, asertivas y de cercanía, no sólo con los públicos externos sino también con los trabajadores de la Empresa, se realizaron múltiples actividades de socialización y recorridos de obras, se emitieron documentos con información relevante y de alta aceptación entre la comunidad, así como, se mantuvo una excelente relación con los medios de comunicación locales y nacionales, quienes nos apoyaron en la difusión de cada uno de los proyectos que fueron liderados.

De igual manera, adelantamos campañas de comunicación estratégica en radio, prensa escrita y multimedia para mercadear nuestro producto "el agua", haciendo especial énfasis en los índices de calidad de la misma, y en el privilegio que los pereiranos tenemos de poderla tomar directamente de la llave. Proyecto exitoso y reconocido como de alto impacto por los gremios de la ciudad.



Así mismo, continuamos avanzando en el posicionamiento de nuestra factura como un importante canal de comunicación con los usuarios; evolucionamos nuestro portal web hacia una plataforma informática de cara al cliente, con más interacción, más servicios y más información segmentada con la puesta en marcha de 5 mini sitios (Licitaciones Públicas, Calidad de Agua, Portal Proveedores, Nuestra Cuenca y Gobierno Corporativo).

Queda trazado el gran reto de continuar avanzando en el fortalecimiento y posicionamiento del proceso de Información y Comunicación como factor trasversal de apoyo a la gestión administrativa de todas las áreas de la Empresa.

2.6.6 TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN

La Dirección de Tecnologías de la Información en el año 2015 ejecutó importantes proyectos en toda la organización, encaminados a garantizar el desarrollo tecnológico alineado a la estrategia que le permite tener una visión clara de las necesidades y expectativas de los clientes, acorde a los requerimientos actuales y futuros de la Organización a la luz de las mejores prácticas empresariales; se puede destacar entre otros:

- Consolidación de la Dirección de Tecnología de la información.
- Mejoramiento del nivel de madurez de Tecnología de la Información, llegando en el 2015 a nivel 4 (definido).
- Cumplimiento del 92% Plan Estratégico de Tecnología de la Información PETI.
- Garantizar la continuidad del negocio con la implementación del DRP Sistema de Seguridad de la Información y continuidad del negocio, dando respaldo frente a contingencias de los servidores y sistemas de información de misión crítica.

Con miras a disminuir la brecha tecnológica Empresarial se destacan tres componentes importantes desarrollados en el 2015:

- **Modernización Tecnológica del Área Financiera** y Administrativa, principalmente con la sistematización del almacén WMS, Jedox (Presupuesto, Flujo de Caja – Deuda). Ajuste de Sistema Financiero SEVEN a la luz de las normas Internacionales.

- **Modernización Subgerencia Comercial,** tendiente a mejora la atención del cliente externo, a través de la implementación de herramientas tecnológicas que faciliten su interacción de los clientes con la Empresa y así mejorar su percepción, entre ellos se encuentra el Recaudo Electrónico (PSE, Colpatria, Apostar), Oficina Virtual, mini sitios.

- **Modernización Áreas Misionales:** Como lo fue Telemetría Fase II parar medición, monitoreo y control de la infraestructura en la Planta

Nueva Aurora, Tanque de Carga, Bocatoma, Multichorros y desarenadores: Sistema Integrado de Control Operativo (SICO) fase II.

2.6.7 DIRECCIÓN DE PLANEACIÓN

Durante el año 2015 se avanzó en la estructuración del Plan de Continuidad del Negocio, hecho que permitió conocer la situación actual de los mecanismos de tratamiento de riesgos (Riesgos Asegurables), se simuló la tolerancia y se identificaron las estrategias de tratamiento. Se trabajó en la elaboración de los planes de continuidad del negocio BIA con diferentes escenarios de desastres y en la valoración del impacto de cada riesgo, identificando los procedimientos de recuperación y la estrategia de continuidad. Lo anterior le permite a la Empresa tener una mayor oportunidad y capacidad de respuesta frente a la materialización eventual de un riesgo natural o antrópico.

Con relación al Sistema Integrado de Gestión y Calidad, se realizaron auditorias de seguimiento a las normas de calidad y ambiental (ISO 9001:2008 - ISO14001:2004); y se ratificó la acreditación del laboratorio de calidad (ISO17025:2005).

El 2015 para la Dirección de Planeación fue el año de Gestión de la Innovación, en esa vigencia se consolidó en la Empresa el ambiente corporativo creativo en el cual, además de haberse conformado el comité de innovación y arquitectura empresarial, se define la Estrategia y el Plan de Innovación para los años 2016-2020. Así mismo, fueron precisadas las siguientes líneas de investigación, desarrollo e innovación (I+d+i) con sus correspondientes áreas temáticas: Agua potable y saneamiento, Sostenibilidad ecosistémica, Mercado comercialización y servicio al cliente, Desarrollo organizacional y desarrollo tecnológico.

Durante el proceso de ejecución de este proyecto se realizaron actividades de intervención al sujeto creativo de la Empresa; es así como se dictaron talleres para el desarrollo de competencias innovadoras, se ejecutó el equipo de gestores de la innovación y se aplicaron las metodologías círculo creativo virtuoso y eliminación de pérdidas para recolección de ideas, las cuales están siendo evaluadas y priorizadas.

Finalmente, se elaboró el manual de propiedad intelectual y se estructuró el modelo del Sistema Integral de Gestión de la Innovación. Con este proyecto, se marca un hito en el proceso de la evolución de la empresa y se sientan las bases para un cambio de chip en nuestra cultura empresarial.

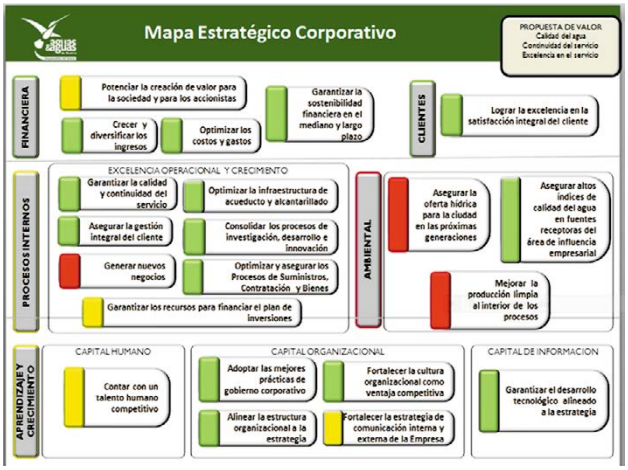
Al cierre de la presente vigencia nuestro plan estratégico presenta una ejecución que supera el 90% de la ejecución de la estrategia. Los objetivos trazados desde cada una de las perspectivas: Aprendizaje y Crecimiento, Procesos Internos, Ambiental, Clientes y Financiera en su gran mayoría fueron cumplidos a cabalidad.

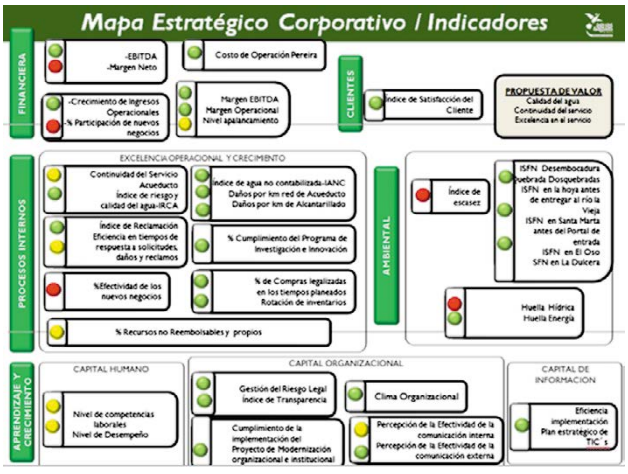
Se hace necesario a futuro fortalecer: i) La perspectiva ambiental, dadas las expectativas frente a la vulnerabilidad de la Empresa ante la nueva realidad climática; ii) El esquema para diversificar los ingresos con la implementación de nuevas unidades de negocios que le apunten a la Empresa a crecer financieramente.

Indicadores Financieros			
Nombre	Real 2015	Real 2014	Variación Absoluta
EBITDA (M$)	29,704.0	23,270.0	6,434
Margen Neto %	2.2	2.2	-0.01
Crecimiento de ingresos Operacionales	8.8	6.5	2.32
Costo de Operación %	62.7	68.1	-5.46
Margen EBITDA %	37.3	31.7	5.57
Margen Operacional	21.2	16.1	5.13
Nivel de Apalancamiento	3.1	3.4	-0.39

Indicadores Comerciales			
Nombre	Real 2015	Real 2014	Variación Absoluta
Ingresos Operacionales	79,442.0	69.735	9.707
Índice de satisfacción del Cliente	48.00	43.05	5
Volumen Facturado Acueducto	2,047,273.00	1,968,407.0	78,866
Suscriptores Totales Acueducto	141,127.00	136,811	4,316
Suscriptores totales Alcantarillado	134,278,00	130,240	4,038
Consumo promedio Residencial	13.18	13.40	-0.22

Indicadores Operativos y Técnicos			
Nombre	Real 2015	Real 2014	Variación Absoluta
Índice de ejecución del Plan de Inversiones 2015	93.34	91.08	2.26
Continuidad del Servicio Acueducto (%)	99.8	99.81	-0.01
IRCA (índice de riesgo y calidad del agua)	0.1	0.38	-0.28
IANC (índice de agua no contabilizada (%)	28.93	30.56	-1.63
Daños por km de acueducto	0.24	0.25	-0.01
Daños por km de Alcantarillado	0.59	0.61	-0.02





2.7 OPERACIÓN CON VINCULADOS ECONÓMICOS

Quinsa S.A.: Según aprobación de Asamblea General de Accionistas celebrada en marzo de 2015, se distribuyen dividendos de los cuales le correspondieron a la Compañía $61.354, (2014 - $53,181).

Infi Pereira: Principal accionista de la Empresa, le fueron transferidos $962,4 millones en dividendos, correspondientes a la distribución de utilidades del año 2014.

Planta de Tratamiento Villa Santana Ltda: Entidad donde la Empresa posee el 50% de su propiedad accionaria, la actualización de las inversiones por su valor intrínseco al 31 de diciembre de 2015, arrojó una recuperación del valor provisionado por $157 millones.

Municipio de Pereira: Se realizaron las siguientes operaciones con el Municipio:

Contrato Interadministrativo de Asociación No. 5453 se ejecutó el contrato firmado el 31 de diciembre de 2014, celebrado entre el Municipio de Pereira y la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Pereira S.A. ESP, para la ejecución de un programa para la mitigación del riesgo de desabastecimiento de agua potable en la zona rural del Municipio de Pereira, por valor de $282 millones, de los cuales el Municipio de Pereira aportará $257 millones y la Empresa los restantes $25 millones.

Contrato No. 1977 de mayo 28 del 2015 por $2.174 millones, para la transferencia de subsidios para los estratos 1, 2 y3.

2.8 CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

En mi calidad de Gerente General de la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Pereira S.A E.S.P, me permito certifi¬car que la Institución cumple a cabalidad con las exigencias legales en materia de derechos de autor, ya que todos los programas, aplicativos, software y sistemas cuentan con la debida autorización y licencias de uso expedidas por los propietarios de los derechos de autor. Además, la Empresa ejerce control permanente que permite garantizar lo firmado.

03

INFORME DEL COMITÉ DE AUDITORÍA

INFORME DEL COMITÉ DE AUDITORIA A LA JUNTA DIRECTIVA Y LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS SOBRE EL FUNCIONAMIENTO DEL CONTROL INTERNO EJERCICIO 2015

1. Constitución del Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría fue creado mediante autorización de la Asamblea de Accionistas según acta No. 36 del 28 de marzo de 2014, y en la Directiva de Junta Directiva No. 17 del 4 de julio de 2014 se adoptó su Reglamento. Quedando como el responsable de vigilar la gestión y efectividad del Sistema de Control Interno, en atención a lo establecido en la Ley 87 de 1993 y la Ley 142 en su capítulo de Gestión y Resultados. El Comité de Auditoría fue creado para servir de análisis y respaldo a la Junta Directiva; en la adopción, seguimiento y mejora de las prácticas de buen Gobierno Corporativo.

La independencia con la que debe actuar el Comité de Auditoría y su papel en la defensa y respeto de las normas de Gobierno Corporativo, le confieren mayores probabilidades de objetividad en la valoración de las situaciones de conflictos de interés

2. Conformación del Comité

El Comité de Auditoría vigencia 2014-2015, integrado por los siguientes miembros:

- Dr. Johnny Ernesto Echeverry Herrera — Miembro Junta Directiva
- Dr. Javier Monsalve Castro — Gerente INFIPEREIRA
- Dr. Fabio Moreno Gaitán — Secretario de Hacienda

3. Políticas Generales

En cumplimiento de la ley 87 de 1993 y sus decretos reglamentarios, el artículo 9 de la Ley 1474 de 2011, el Decreto 943 de 2014 y la Ley 1712 de 2014, se da la presentación de informes a los entes de control, dentro de los plazos establecidos. De igual forma con las Directivas de Gerencia No. 154 del 18 de junio de 2014 y No. 360 del 31 de diciembre de 2014; se adopta el modelo estándar de Control Interno MECI, estableciendo políticas que responden a los elementos del sistema basado en los modelos COSO y MECI, tales como Ambiente de Control, Gestión de Riesgos, Actividades de Control, Manejo de Información y Monitoreo.

El 30 de enero 2015 se publicó el Plan anticorrupción, se le hizo seguimiento por parte de la Dirección de Control Interno y se evidenció su publicación en la página Web de la entidad, donde se revisaron las acciones de cada área tendientes a evitar el riesgo de corrupción y se ha venido trabajando efectivamente de manera coordinada en cada uno de los temas propuestos.

4. Ambiente de Control

El Sistema de Control Interno se enmarca, integra, complementa y desarrolla dentro de los principios constitucionales, fundamentados en Autocontrol, Autogestión y Autorregulación.

A partir de estos principios se han establecido los módulos de control y subsistemas por medio de los cuales la organización a través de la Dirección de Control Interno da cumplimiento a las

normativas aplicables; con diferentes actividades que han favorecido el control y se orientan hacia la prestación de un servicio con transparencia, eficacia, eficiencia y uso responsable de los recursos, la Empresa ha desarrollado principios y valores propios de su quehacer enmarcado en la ética pública.

La Entidad ha trabajado para garantizar el cumplimiento de los principios que fundamentan un ambiente de control de la siguiente manera:

- Demostrando compromiso con la integridad y valores éticos.
- Garantizando la independencia a la Junta Directiva.
- La administración con supervisión de la Junta establece la estructura, líneas de reporte, autoridad y responsabilidades.
- La Organización demuestra compromiso para atraer, desarrollar y retener personas competentes.
- La Organización ha establecido y practicado con eficiencia la rendición de cuentas.

5. **Actividades claves desarrolladas por el Comité de Auditoría**

El Comité de Auditoría, en el año 2015 atendió sus responsabilidades dentro del Sistema de Control Interno, se reunió en cinco (5) oportunidades y llevó a cabo las siguientes actividades, todas ellas sujetas a las disposiciones normativas.

- Seguimiento contínuo a los estados financieros de la Empresa.
- Seguimiento al desarrollo del Plan Anual de Auditoría Interna, aprobado en el inicio de su funcionamiento.
- Durante el ejercicio del año veló por el cumplimiento y realizó seguimiento para que la Administración atendiera las recomendaciones de los órganos de control encaminadas al fortalecimiento del sistema.
- Revisó los informes que se presentaron a Junta Directiva en lo relacionado con el desempeño del Sistema de Administración del Riesgo.
- Conoció los informes sobre las diferentes auditorías practicadas por la Dirección de Control Interno, la Revisoría Fiscal, la Contraloría Municipal y se enteró de los planes de acciónpara gestionar los riesgos por parte de la administración.
- Con base en los informes presentados por la Revisoría Fiscal, la Dirección de Control Interno y la administración verificó la existencia de controles que permitieran asegurar que las cifras de los Estados Financieros reflejaran razonablemente la situación financiera y los resultados de la Compañía, así mismo, a través de los citados informes evidenció que no se presentaron diferencias materiales que afectaran los estados financieros y el informe de gestión.

Ejerció todas y cada una de las funciones y actividades a que hace referencia el reglamento del Comité de Auditoría. Al respecto en las reuniones del Comité se abordaron los temas previstos en la agenda anual, más los temas requeridos por los miembros del Comité.

6. **Madurez del Sistema de Control Interno**

El Modelo de Madurez de Capacidades (CMMI), es considerado como una representación simplificada de los elementos esenciales de los procesos y tiene como base los conceptos de control y mejora continua para que la gerencia pueda determinar la situación actual de sus procesos respecto a la gestión realizada y le permita conocer los beneficios al avanzar en cada nivel de madurez. En este sentido el Sistema de Control Interno fue evaluado por la firma NEXIA International, bajo la metodología CMMI, alcanzando un nivel de madurez de 3.6, resultado que lo ubica en el estado entre definido y gestionado; es de anotar que la calificación viene en ascenso desde el año 2012 cuando se dio la primera evaluación con un nivel de madurez 1.0, ubicándose en estado inicial.

7. **Proyección del Sistema de Control Interno para el año 2016**

Es importante mencionar que la adopción de mejores prácticas se ha dado a todos los niveles de la organización, lo cual ha impulsado y llevado la dinámica de la Empresa a otro nivel de madurez; con base en esta dinámica corporativa se ha logrado alcanzar la estrategia planteada y cada vez se espera alcanzar mayor grado de madurez en el Sistema de Control Interno. La Corporación Transparencia por Colombia evaluó estas prácticas por segundo año consecutivo y fuimos reconocidos en el año 2015 como una de las empresas más destacadas del país por las buenas prácticas en materia de Gobierno Corporativo. La Empresa debe continuar con las evaluaciones de Mte ESP y obtener mejores resultados.

Nuestro gran reto es garantizar la Gestión Empresarial con Mejores Prácticas de Auditoría Interna, consolidando el Sistema de Control Interno y ubicándolo en un estado de madurez Gestionado, con nivel de madurez 4. Esto lo lograremos con la certificación de la Dirección de Control Interno y una capacitación constante del equipo auditor en mejores prácticas y el monitoreo a los pilares de la organización tales como plan estratégico, mapa de riesgos, mapa de procesos y gobierno corporativo.

8. **Gestión de la Dirección de Control Interno**

La Junta Directiva, por medio del Comité de Auditoría, evaluó la gestión de la Dirección de Control Interno, determinando que su labor se desarrolló de manera independiente y objetiva, los programas de auditoría aplicados tuvieron el alcance y cubrimiento que permitió conocer el nivel de cumplimiento de los procedimientos y controles necesarios para la eficiencia y seguridad de las operaciones. De otra parte, la Dirección de Control Interno contó con los recursos necesarios para el cumplimiento satisfactorio del plan de auditoría.

Conclusión

La Junta Directiva a través del Comité de Auditoría, ha cumplido su gestión relacionada con el Sistema de Control Interno de acuerdo con la normatividad vigente que le aplica. Las actas de las reuniones fueron debidamente analizadas y aprobadas y se ha realizado la labor de seguimiento sobre los puntos pendientes de forma adecuada.

JAVIER MONSALVE
Presidente Comité de Auditoría

ALBA CRISTINA MOSQUERA ALVAREZ
Secretaria del Comité de Auditoría

04

ESTADOS FINANCIEROS

KPMG

Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Pereira S.A. E.S.P.
Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014

KPMG Ltda.
Calle 4 Norte No. 1N - 10
Edificio Torre Mercurio Piso 2
Cali - Colombia

Teléfono 57 (2) 6681480
Fax 57 (2) 6684447
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Pereira S.A. E.S.P.:

He auditado los estados financieros de Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Pereira S.A. E.S.P. (la Compañía), los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los estados de la actividad económica, social y ambiental, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo, por los años que terminaron en esas fechas y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad pública generalmente aceptados en Colombia, establecidos por la Contaduría General de la Nación e instrucciones de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mis auditorias. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mis exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años que terminaron a esas fechas, de acuerdo con

principios de contabilidad pública generalmente aceptados en Colombia, establecidos por la Contaduría General de la Nación e instrucciones de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, aplicados de manera uniforme, con el periodo anterior.

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto:

a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.

b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.

c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.

d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.

e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Jorge Valderrama Urrea
Revisor Fiscal de Empresa de Acueducto y
Alcantarillado de Pereira S.A. E.S.P.
T. P. 42382 -T
Miembro de KPMG Ltda.

5 de marzo de 2016

EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE PEREIRA S.A. ESP
BALANCES GENERALES
Al 31 de Diciembre 2015 y 2014
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	2015	2014	Variación Absoluta	Variación Porcentual
ACTIVOS		**$ 736.883.494**	**731.373.037**	**5.510.457**	**1%**
ACTIVO CORRIENTE		**53.371.129**	**55.685.298**	**(2.314.169)**	**-4%**
Efectivo	6	25.123.439	27.036.898	(1.913.459)	-7%
Depósitos en Instituciones Financieras					
Deudores	8	27.265.817	27.280.193	(14.376)	0%
Administración de Proyectos		890.410	539.013	351.397	65%
Servicios Públicos		10.716.258	9.771.200	945.058	10%
Avances y Anticipos Entregados		1.005.604	1.754.359	(748.755)	-43%
Anticipos o Saldos a Favor de Impuestos y Contribuciones		6.565.069	5.254.848	1.310.221	25%
Depósitos Entregados en Garantía - Judiciales		2.669	2.669	-	0%
Otros Deudores		8.085.807	9.958.104	(1.872.297)	-19%
Inventarios	9	863.489	720.903	142.586	20%
Materiales para la Prestación del Servicio		1.023.240	880.654	142.586	16%
Provisión para Protección de Inventarios (Cr)		(159.751)	(159.751)	-	0%
Otros Activos	10	118.384	647.304	(528.920)	-82%
Bienes y Servicios Pagados por Anticipado					
ACTIVO NO CORRIENTE		**683.512.365**	**675.687.739**	**7.824.626**	**1%**
Inversiones e Instrumentos Derivados	7	3.551.415	3.394.583	156.832	5%
Inversiones Patrimoniales en Entidades no Controladas		5.530.573	5.530.573	-	0%
Provisión para Protección de Inversiones (Cr)		(1.979.158)	(2.135.990)	156.832	-7%
Deudores	8	93.721.116	108.376.623	(14.655.507)	-14%
Servicios Públicos		4.390.712	3.111.288	1.279.424	41%
Deudas de Difícil Recaudo		2.732.997	2.912.623	(179.626)	-6%
Recursos Entregados en Administración		89.173.309	105.095.538	(15.922.229)	-15%
Otros Deudores		56.521	56.318	203	0%
Provisión para Deudores (Cr)		(2.632.423)	(2.799.144)	166.721	-6%
Propiedades, Planta y Equipo	11	252.603.923	215.810.948	36.792.975	17%
Terrenos		11.635.717	10.836.701	799.016	7%
Semovientes		12.700	12.700	-	0%
Construcciones en Curso		13.070.794	5.804.736	7.266.058	125%
Maquinaria, Planta y Equipo en Montaje		41.136	24.000	17.136	71%
Bienes Muebles en Bodega		1.240	3.019	(1.779)	-59%
Edificaciones		56.181.773	42.393.437	13.788.336	33%
Plantas, Ductos y Túneles		25.092.171	13.061.803	12.030.368	92%
Redes, Líneas y Cables		247.746.864	234.754.292	12.992.572	6%
Maquinaria y Equipo		35.323.844	34.914.287	409.557	1%
Equipo Médico y Científico		791.270	648.839	142.431	22%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina		1.382.653	1.360.230	22.423	2%
Equipos de Comunicación y Computación		1.851.175	1.636.247	214.928	13%
Equipos de Transporte, Tracción y Elevación		684.405	684.406	(1)	0%
Equipos de Comedor, Despensa, Cocina Y Hotelería		3.709	2.380	1.329	56%
Depreciación Diferida		73.075.934	65.640.113	7.435.821	11%
Propiedades de Inversión		1.224.508	1.264.858	(40.350)	-3%
Depreciación Acumulada (Cr)		(209.293.726)	(191.008.856)	(18.284.870)	10%
Amortización Acumulada (Cr)		(12.700)	(12.700)	-	0%
Provisión Protección Propiedades, Planta y Equipo		(6.209.544)	(6.209.544)	-	0%
Otros Activos	10	333.635.911	348.105.585	(14.469.674)	-4%
Cargos Diferidos		11.300.899	11.129.419	171.480	2%
Derechos en Fideicomiso		6.046.803	17.883.813	(11.837.010)	-66%
Intangibles		1.377.769	1.348.756	29.013	2%
Valorizaciones		314.910.440	317.743.597	(2.833.157)	-1%

EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE PEREIRA S.A. ESP
BALANCES GENERALES
Al 31 de Diciembre 2015 y 2014
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	2015	2014	Variación Absoluta	Variación Porcentual
PASIVO MAS PATRIMONIO		$ 736.883.494	731.373.037	5.510.457	1%
PASIVOS		253.897.494	265.502.393	(11.604.899)	-4%
PASIVO CORRIENTE		27.653.750	27.225.388	428.362	2%
Operaciones de Crédito Público y Financiamiento con Banca Central	12	7.506.140	5.743.225	1.762.915	31%
Operaciones de Crédito Público Internas de Corto Plazo		3.118.312	2.410.821	707.491	29%
Operaciones de Crédito Público Externas de Corto Plazo		4.387.828	3.332.404	1.055.424	32%
Cuentas por Pagar	13	10.992.880	10.901.427	91.453	1%
Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales		788.227	427.209	361.018	85%
Proyectos de Inversión		1.666.431	683.642	982.789	144%
Intereses por Pagar - Externa		496.041	409.350	86.691	21%
Intereses por Pagar - Interna		175.388	153.119	22.269	15%
Acreedores		2.445.123	4.216.393	(1.771.270)	-42%
Retención en la Fuente		536.328	423.826	112.502	27%
Impuestos, Contribuciones y Tasas por Pagar		2.839.515	2.465.398	374.117	15%
Sentencias		-	35.056	(35.056)	-100%
Otras Cuentas por Pagar		523.829	-	523.829	-
Avances y Anticipos Recibidos		1.521.998	2.087.434	(565.436)	-27%
Obligaciones Laborales y de Seguridad Social Integral	14	3.647.396	4.599.887	(952.491)	-21%
Salarios y Prestaciones Sociales		3.647.396	4.599.887	(952.491)	-21%
Pasivos Estimados y Provisiones	15	5.507.334	5.980.849	(473.515)	-8%
Provisión para Obligaciones Fiscales		45.282	82.536	(37.254)	-45%
Provisión para Contingencias		2.261.013	2.618.448	(357.435)	-14%
Provisión para Pensiones		3.201.039	3.279.865	(78.826)	-2%
Provisiones Diversas		-	-	-	-
PASIVO NO CORRIENTE		226.243.744	238.277.005	(12.033.261)	-5%
Operaciones de Crédito Público y Financiamiento con Banca Central	12	82.684.120	74.046.034	8.638.086	12%
Operaciones de Crédito Público Internas de Largo Plazo		43.203.677	40.721.988	2.481.689	6%
Operaciones de Crédito Público Externas de Largo Plazo		39.480.443	33.324.046	6.156.397	18%
Cuentas por Pagar - Recursos Recibidos en Administración	13	89.173.309	105.095.538	(15.922.229)	-15%
Recursos Recibidos en Administración		89.173.309	105.095.538	(15.922.229)	-15%
Obligaciones Laborales y de Seguridad Social Integral	14	481.148	481.148	-	0%
Pensiones y Prestaciones Económicas por Pagar		481.148	481.148	-	0%
Pasivos Estimados y Provisiones - Provisión para Pensiones	15	26.586.938	26.181.837	405.101	2%
Provisión para Pensiones		26.586.938	26.181.837	405.101	2%
Otros Pasivos	16	27.318.229	32.472.448	(5.154.219)	-16%
Recaudos a Favor de Terceros		63.923	26.809	37.114	138%
Ingresos Recibidos por Anticipado		-	7.770.587	(7.770.587)	-100%
Créditos Diferidos		27.254.306	24.675.052	2.579.254	10%

EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE PEREIRA S.A. ESP
BALANCES GENERALES
Al 31 de Diciembre 2015 y 2014
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	2015	2014	Variación Absoluta	Variación Porcentual
PATRIMONIO		$ 482.986.000	465.870.644	17.115.356	4%
Patrimonio Institucional	17	482.986.000	465.870.644	17.115.356	4%
Capital Suscrito y Pagado		9.643.321	9.643.321	-	0%
Reservas		50.137.375	49.558.195	579.180	1%
Resultado del Ejercicio		1.745.922	1.579.180	166.742	11%
Superávit por Donación		65.651.313	47.932.263	17.719.050	37%
Superávit por Valorización		314.910.440	317.743.596	(2.833.156)	-1%
Revalorización del Patrimonio		36.778.019	36.778.019	-	0%
Patrimonio Institucional Incorporado		3.759.797	2.276.257	1.483.540	65%
Efecto del Saneamiento Contable		651.496	651.496	-	0%
Otros Bienes y Derechos		(291.683)	(291.683)	-	0%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18				
Derechos Contingentes		-	-	-	
Bienes Entregados en Garantía		-	-	-	
Deudoras Fiscales		309.987.425	310.563.976	(576.551)	0%
Deudoras Fiscales		309.987.425	310.563.976	(576.551)	0%
Deudores de Control		107.680.367	86.273.559	21.406.808	25%
Activos Totalmente Depreciados, Agotados, Amortizados		41.792.912	41.005.389	787.523	2%
Bienes Pendientes por Legalizar		-	-	-	
Bienes Entregados a Terceros		12.319	12.319	-	0%
Ejecución de proyectos de inversión		37.594.155	17.378.035	20.216.120	116%
Responsabilidades		393.480	393.480	-	0%
Otras Cuentas Deudoras de Control		27.887.501	27.484.336	403.165	1%
Deudoras por Contra Cr		417.667.792	396.837.535	20.830.257	5%
Derechos Contingentes por Contra		-	-	-	
Deudoras Fiscales por Contra		309.987.425	310.563.976	(576.551)	0%
Deudoras de Control por Contra		107.680.367	86.273.559	21.406.808	25%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	18	-	-		
Responsabilidades Contingentes		125.306.479	121.682.541	3.623.938	3%
Litigios o Demandas		5.250.987	5.846.423	(595.436)	-10%
Otras Responsabilidades Contingentes		13.606.538	12.206.846	1.399.692	11%
Acreedoras Fiscales		3.728.164	908.482	2.819.682	310%
Acreedoras de Control		102.720.790	102.720.790	-	0%
Acreedoras por Contra Db		125.306.479	121.682.541	3.623.938	3%
Responsabilidades Contingentes por Contra		18.857.525	18.053.269	804.256	4%
Acreedoras Fiscales por Contra		3.728.164	908.482	2.819.682	310%
Acreedoras de control por Contra		102.720.790	102.720.790	-	0%

DIEGO BARRAGAN CORREA
Gerente

MONICA LUCHINI DUQUE
Contadora
T.P. 53075 - T

JORGE VALDERRAMA URREA
Revisor Fiscal
T.P. 42382-T
Miembreo de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 5 de marzo de 2016)

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE PEREIRA S.A. ESP
ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
Al 31 de Diciembre 2015 y 2014
(Expresados en miles de pesos)

	Notas		2015	2014	Variación Absoluta	Variación Porcentual
INGRESOS OPERACIONALES		$	**79.442.155**	**73.023.696**	**6.418.459**	**9%**
Venta de Servicios	19		79.442.155	73.023.696	6.418.459	9%
Servicio de Acueducto			48.777.129	44.191.016	4.586.113	10%
Venta de Agua en Bloque			458.564	357.261	101.303	28%
Venta de Agua Cruda			687.941	717.621	(29.680)	-4%
Servicio de Alcantarillado			29.518.521	27.757.798	1.760.723	6%
COSTOS DE OPERACIÓN	20	$	**45.012.685**	**45.025.072**	**(12.387)**	**0%**
Sueldos y Salarios			12.059.137	12.893.083	(833.946)	-6%
Sueldos, Horas extras, Incapacidades, Auxilio de Transporte, Bonificaciones			6.270.851	5.564.721	706.130	13%
Bonificaciones por Retiro Voluntario			129.519	825.708	(696.189)	-84%
Prestaciones Sociales incluye Convención Colectiva			3.094.039	4.265.346	(1.171.307)	-27%
Capacitación y Bienestar Social			138.421	111.477	26.944	24%
Dotación y Suministro a Trabajadores según Convención Colectiva			127.523	97.373	30.150	31%
Aportes de Nómina			1.612.905	1.287.259	325.646	25%
Auxilios Convencionales y Aportes Sindicales			621.974	678.139	(56.165)	-8%
Viáticos			63.905	63.060	845	1%
Generales			726.876	1.159.179	(432.303)	-37%
Estudios y Proyectos			438.281	803.979	(365.698)	-45%
Transporte, Fletes y Acarreos			723.233	755.152	(31.919)	-4%
Depreciaciones			10.669.989	10.407.666	262.323	3%
Arrendamiento de Inmuebles			184.614	192.008	(7.394)	-4%
Arrendamiento de Equipos			904.648	453.510	451.138	99%
Amortizaciones			119.381	144.542	(25.161)	-17%
Costos por Conexión			3.978.368	3.267.467	710.901	22%
Contribuciones por Tasas de Uso y Retributiva			1.578.566	1.475.019	103.547	7%
Consumo de Insumos Directos (Productos Químicos)			834.179	892.710	(58.531)	-7%
Energía en Bombeo de Agua Tratada			294.614	285.216	9.398	3%
Operación y Mantenimiento de los Sistemas de Distribución y Recolección			3.005.992	2.635.213	370.779	14%
Mantenimiento y Reparación de Infraestructura y Equipos			2.216.564	1.632.543	584.021	36%
Contratos de Prestación de Servicios			1.159.657	1.217.421	(57.764)	-5%
Honorarios			138.009	1.155.860	(1.017.852)	-88%
Asesoría Técnica			-	7.198	(7.198)	-100%
Servicios Públicos			300.918	271.583	29.335	11%
Operaciones Comerciales			3.978.831	3.828.916	149.915	4%
Seguros			437.417	443.924	(6.507)	-1%
Impuestos			228.421	160.634	67.787	42%
Vigilancia			1.032.688	910.698	121.990	13%
Costos de Gestión Ambiental			2.302	31.550	(29.248)	-93%
EXCEDENTE BRUTO			**34.429.470**	**27.998.624**	**6.430.846**	**23%**
GASTOS		$	**17.589.543**	**16.426.238**	**1.163.305**	**7%**
ADMINISTRACION	21		15.932.577	15.282.266	650.311	4%
Sueldos y Salarios			4.261.139	4.360.041	(98.902)	-2%
Sueldos, Horas Extras, Incapacidades. Auxilio de Transporte			2.679.463	2.371.847	307.617	13%
Prestaciones Sociales incluye Convención Colectiva			1.423.649	1.323.729	99.920	8%
Bonificaciones por Retiro Voluntario			-	508.744	(508.744)	-100%
Bonificaciones y Estímulos			-	92	(92)	-100%
Capacitación			30.386	17.877	12.509	70%
Dotación y Bienestar Social			102.989	86.436	16.553	19%
Viáticos			24.651	51.316	(26.665)	-52%
Contribuciones Imputadas			326.276	-	326.276 -	
Pensiones de Jubilación			3.315.419	3.366.905	(51.486)	-2%
Contribuciones Efectivas			798.916	717.761	81.155	11%
Aportes sobre la Nómina			52.340	55.723	(3.383)	-6%
Generales			1.984.871	2.315.589	(330.718)	-14%
Estudios y Proyectos			111	168.954	(168.843)	-100%
Contratos de Prestación de Servicios			262.453	278.262	(15.809)	-6%
Comisiones y Honorarios			1.764.768	1.811.247	(46.479)	-3%
Impuestos, Contribuciones y Tasas			3.166.285	2.207.784	958.501	43%

EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE PEREIRA S.A. ESP
ESTADO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
Al 31 de Diciembre 2015 y 2014
(Expresados en miles de pesos)

	Notas	2015	2014	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Provisiones, Agotamiento, Depreciaciones y Amortizaciones	22	1.656.966	1.143.972	512.994	45%
Provisión para Deudores		194.022	472.175	(278.153)	-59%
Provisión para Protección Inventarios		281	159.751	(159.470)	-100%
Provisión para Litigios y Demandas		1.021.755	-	1.021.755	-
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo		349.384	310.750	38.634	12%
Amortización de Intangibles		91.524	201.296	(109.772)	-55%
Programa "Todos por el Pacífico"	23	67.813	297.291	93.110	-77%
EXCEDENTE OPERACIONAL		$ 16.907.740	11.869.677	5.038.064	42%
Otros Ingresos	24	8.864.647	6.428.988	2.435.659	38%
Financieros		1.602.139	955.011	647.128	68%
Recargos por Mora		44.096	56.383	(12.287)	-22%
Ajuste por Diferencia en Cambio		6.130.910	3.394.680	2.736.230	81%
Servicios de Facturación Conjunta		64.041	-	64.041	-
Otros Servicios		24.118	-	24.118	-
Otros Ingresos Ordinarios		221.051	8.991	212.060	2359%
Extraordinarios		341.349	83.249	258.100	310%
Ajuste de Ejercicios Anteriores		436.943	1.930.674	(1.493.731)	-77%
Otros Gastos	25	20.717.106	14.507.329	6.209.777	43%
Otros Intereses		13	-	13	-
Comisiones		24.948	21.961	2.987	14%
Intereses Deuda Pública Interna		1.727.364	1.065.207	662.157	62%
Intereses Deuda Pública Externa		866.476	691.053	175.423	25%
Ajuste por Diferencia en Cambio		16.555.178	10.093.854	6.461.324	64%
Financieros		72.208	3.704	68.504	1849%
Otros Gastos Ordinarios		593.467	2.106.652	(1.513.185)	-72%
Extraordinarios		4.073	1.417	2.656	187%
Ajuste de Ejercicios Anteriores		172.753	493.175	(320.422)	-65%
Ajuste Impuestos Diferidos de Ejercicios Anteriores	15	700.626	30.306	670.320	2212%
EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS		$ 5.055.281	3.791.336	1.263.945	33%
Impuesto de Renta y Complementarios	15	2.282.132	1.344.023	938.109	70%
Impuesto de Renta para la Equidad - CREE	15	1.027.227	868.133	159.094	18%
EXCEDENTE (DEFICIT) NETO		$ 1.745.922	1.579.180	166.742	11%

DIEGO BARRAGAN CORREA
Gerente

MONICA LUCHINI DUQUE
Contadora
T.P. 53075 - T

JORGE VALDERRAMA URREA
Revisor Fiscal
T.P. 42382-T
Miembreo de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 5 de marzo de 2016)

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE PEREIRA S. A. E.S.P.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre 2015 y 2014
(Expresados en miles de pesos)

	Notas	2015	2014
Capital Suscrito y Pagado			
Saldo al Comienzo del Año		$ 9.643.321	9.643.321
Saldo al Comienzo y al Final del Año	17	**9.643.321**	**9.643.321**
Reservas			
Saldo al comienzo del año		49.558.196	61.987.268
Apropiación de los Resultados Obtenidos Año Anterior		579.180	(12.429.073)
Saldo al Final del Año		**50.137.376**	**49.558.195**
Ganancias Retenidas Apropiadas			
Saldo al Comienzo del Año		-	979.276
Utilidades Ejercicios Anteriores por Distribuír - Pago dividendos		-	(979.276)
Saldo al Final del Año		**-**	-
Resultado del Ejercicio			
Saldo al Comienzo del Año		1.579.180	(11.408.349)
Traslado por Constitución de Reserva		(579.180)	12.429.073
Distribución de Dividendos		(1.000.000)	(1.020.724)
Traslado por Capitalización de Utilidades del Año Anterior			
Ganancia o Pérdida Neta del Año		1.745.922	1.579.180
Saldo al Final del Año		**1.745.922**	**1.579.180**
Superávit por Donaciones			
Saldo al Comienzo del Año		47.932.263	47.262.786
Incremento Neto del Periodo		17.719.050	669.477
Saldo al Final del Año		**65.651.313**	**47.932.263**
Superávit por Valorizaciones			
Saldo al Comienzo del Año		317.743.596	322.833.890
Incremento Neto del Año		(2.833.156)	(5.090.294)
Saldo al Final del Año	9	**314.910.440**	**317.743.596**
Revalorización del Patrimonio			
Saldo al Comienzo del Año		36.778.019	36.778.019
Saldo al Final del Año		**36.778.019**	**36.778.019**
Patrimonio Incorporado			
Saldo al Comienzo del Año		2.276.257	2.219.837
Incremento neto del año		1.483.540	56.420
Saldo al Final del Año	17	**3.759.797**	**2.276.257**
Efecto del Saneamiento Contable			
Saldo al Comienzo del Año		651.496	651.496
Saldo al Final del Año		**651.496**	**651.496**
Otros Bienes y Derechos			
Saldo al Comienzo del Año		(291.683)	(291.683)
Saldo al Final del Año		**(291.683)**	**(291.683)**
Total del Patrimonio de los Accionistas		$ **482.986.000**	**465.870.644**

DIEGO BARRAGAN CORREA
Gerente

MONICA LUCHINI DUQUE
Contadora
T.P. 53075 - T

JORGE VALDERRAMA URREA
Revisor Fiscal
T.P. 42382-T
Miembreo de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 5 de marzo de 2016)

EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE PEREIRA S. A. E.S.P.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre 2015 y 2014
(Expresados en miles de pesos)

		2015	2014
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación:			
Resultado Neto del Periodo	$	1.745.922	1.579.180
Ajustes para Conciliar la Utilidad al Efectivo Neto Provisto en las Operaciones:			
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo		11.019.662	10.718.705
Amortización de Diferidos		649.297	1.318.771
Amortización de Intangibles		191.083	286.684
Provisiones para:			
Cartera		194.022	472.175
Inventarios		281	159.751
Recuperación de provisión de inversiones permanentes		(156.832)	(127.928)
		13.643.435	14.407.338
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales:			
Deudores		(1.446.368)	(4.490.333)
Inventarios		(142.867)	(73.873)
Otros Activos - Gastos Anticipados y Cargos Diferidos		(291.857)	(2.860.967)
Otros Activos - Fideicomisos		11.837.010	(924.591)
Cuentas por Pagar		(17.507)	2.143.659
Obligaciones Laborales		(952.491)	(911.524)
Otros Pasivos		(5.154.219)	2.502.677
Pasivos Estimados y Provisiones		(68.413)	(5.209.060)
Efectivo Neto Provisto en las Actividades de Operación	$	**17.406.723**	**4.583.326**
Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo		(48.330.405)	(17.185.032)
Retiros de Propiedades, Planta y Equipo		517.768	2.599.451
Dividendos Recibidos		-	(39.743)
Compra de Intangibles		(220.096)	(262.609)
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	$	**(48.032.733)**	**(14.887.933)**
Superávit Donado		17.719.050	669.477
Patrimonio Institucional		1.483.540	56.420
Dividendos Pagados		(1.000.000)	(2.000.000)
Aumento en Operaciones de Crédito Público		5.600.000	23.788.542
Amortización de Operaciones de Crédito Público		4.909.961	1.603.154
Efectivo neto provisto por las Actividades de Financiación:	$	**28.712.551**	**24.117.593**
(Disminución neta) Aumento neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo		(1.913.459)	13.812.986
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Comienzo del Período		27.036.898	13.223.912
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Comienzo del Período	$	**25.123.439**	**27.036.898**

DIEGO BARRAGAN CORREA
Gerente

MONICA LUCHINI DUQUE
Contadora
T.P. 53075 - T

JORGE VALDERRAMA URREA
Revisor Fiscal
T.P. 42382-T
Miembreo de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 5 de marzo de 2016)

EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE PEREIRA S. A. E.S.P.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre 2015 y 2014

(Expresados en miles de pesos)

		2015	2014
Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación:			
Resultado Neto del Periodo	$	1.745.922	1.579.180
Ajustes para Conciliar la Utilidad al Efectivo Neto Provisto en las Operaciones:			
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo		11.019.662	10.718.705
Amortización de Diferidos		649.297	1.318.771
Amortización de Intangibles		191.083	286.684
Provisiones para:			
Cartera		194.022	472.175
Inventarios		281	159.751
Recuperación de provisión de inversiones permanentes		(156.832)	(127.928)
		13.643.435	14.407.338
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales:			
Deudores		(1.446.368)	(4.490.333)
Inventarios		(142.867)	(73.873)
Otros Activos - Gastos Anticipados y Cargos Diferidos		(291.857)	(2.860.967)
Otros Activos - Fideicomisos		11.837.010	(924.591)
Cuentas por Pagar		(17.507)	2.143.659
Obligaciones Laborales		(952.491)	(911.524)
Otros Pasivos		(5.154.219)	2.502.677
Pasivos Estimados y Provisiones		(68.413)	(5.209.060)
Efectivo Neto Provisto en las Actividades de Operación	$	**17.406.723**	**4.583.326**
Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo		(48.330.405)	(17.185.032)
Retiros de Propiedades, Planta y Equipo		517.768	2.599.451
Dividendos Recibidos		-	(39.743)
Compra de Intangibles		(220.096)	(262.609)
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	$	**(48.032.733)**	**(14.887.933)**
Superávit Donado		17.719.050	669.477
Patrimonio Institucional		1.483.540	56.420
Dividendos Pagados		(1.000.000)	(2.000.000)
Aumento en Operaciones de Crédito Público		5.600.000	23.788.542
Amortización de Operaciones de Crédito Público		4.909.961	1.603.154
Efectivo neto provisto por las Actividades de Financiación:	$	**28.712.551**	**24.117.593**
(Disminución neta) Aumento neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo		(1.913.459)	13.812.986
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Comienzo del Período		27.036.898	13.223.912
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Comienzo del Período	$	**25.123.439**	**27.036.898**

DIEGO BARRAGAN CORREA
Gerente

MONICA LUCHINI DUQUE
Contadora
T.P. 53075 - T

JORGE VALDERRAMA URREA
Revisor Fiscal
T.P. 42382-T
Miembreo de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 5 de marzo de 2016)

Rehabilitación de Tanque Otún 1 y 2

Rehabilitación de redes de acueducto y alcantarillado

(1) Naturaleza y Objeto Social

La Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Pereira S.A. E.S.P., es una sociedad anónima del orden municipal, configurada como empresa de servicios públicos domiciliarios, de naturaleza mixta de conformidad con las estipulaciones de la Ley 142 de 1994 de Servicios Públicos Domiciliarios y del Acuerdo 030 de mayo de 1996 del Concejo Municipal de Pereira, se constituyó el 16 de mayo de 1997 según escritura pública No. 1325 y reformas mediante escrituras No. 1710 de 3 de julio de 1997; No. 2427 de 31 de julio de 1998; No.942 del 31 de marzo de 1999; No.090 del 15 de enero de 2002; No.326 del 12 de febrero de 2003; No.2665 del 24 de agosto de 2004 y No.4764 de octubre 18 de 2007; tiene por objeto social principal la prestación del servicio público domiciliario de Acueducto y Alcantarillado, incluyendo sus actividades complementarias, con vigencia legal indefinida.

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

(2) Resumen de las Principales Políticas Contables

(a) Bases de Preparación y Presentación

La Compañía cumple con el régimen de contabilidad pública para la preparación y presentación de los estados financieros. El régimen es el medio de normalización y regulación contable pública establecido por la Contaduría General de la Nación, ente público de la República de Colombia. También le aplica la normatividad de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, un organismo de carácter técnico creado por la Constitución Política para que ejerza el control, la inspección y la vigilancia de las entidades prestadoras de servicios públicos domiciliarios.

Normas vigentes de la Contaduría General de la Nación que rigen en materia contable:

i. Resolución 222 de 2006, adoptó el catálogo general de cuentas.

ii. Resolución 354 de 2007: adoptó el régimen de contabilidad pública, estableció su conformación y definió el ámbito de aplicación.

iii. Resolución 355 de 2007: adoptó el plan general de contabilidad pública, PGCP, que contiene la regulación contable pública de tipo general y los fundamentos para reconocer y revelar las transacciones, los hechos y las operaciones realizadas.

iv. Resolución 356 de 2007: adoptó el manual de procedimientos del régimen de contabilidad pública integrado por el catálogo general de cuentas, los procedimientos contables y los instructivos contables.

v. Resolución 357 del 2008: expedida por la Contaduría General de la Nación, establece el procedimiento de control interno contable y el informe anual de evaluación de control interno que se debe enviar a la Contaduría General de la Nación.

La Entidad utilizó los criterios y normas de valuación de activos y pasivos, la conversión de la moneda extranjera. la determinación de avalúos y la constitución de provisiones, así como las relacionadas con la contribución de los activos al desarrollo del cometido estatal, tales como las depreciaciones, amortizaciones y agotamiento de activos.

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

(b) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan en pesos a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se convirtieron a pesos colombianos a las tasas representativas del mercado en pesos, de $3.149.47 y $2.392.46, respectivamente, por cada dólar estadounidense. La diferencia en cambio resultante del ajuste de los activos se registra en resultados; la de los pasivos se aplica al activo relacionado, hasta que el activo se encuentre en condición de utilización o venta; posteriormente en resultados.

(c) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados requiere que la administración de la Entidad registre estimados y provisiones que afectan los valores de los activos y pasivos reportados y revele activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

(d) Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo las inversiones de alta liquidez realizables en un plazo máximo de 360 días se consideran equivalentes de efectivo.

(e) Inversiones

Las disposiciones de la Contaduría General de la Nación requieren que se clasifiquen y contabilicen las inversiones de la siguiente manera:

- Las inversiones de administración de liquidez corresponden a aquellos recursos colocados en títulos valores de renta fija o variable, con el propósito de manejar

las disponibilidades de recursos, participando en subasta pública como mecanismo de adquisición o venta.

- Las inversiones patrimoniales corresponden a recursos colocados en títulos valores de renta variable constituidos por cuotas o partes de interés social, acciones o aportes, en entes públicos o privados los cuales representan derechos de propiedad. Estas inversiones pueden permitirle o no al ente inversor. controlar o ejercer influencia importante en las decisiones del ente emisor, igualmente incluye los aportes y participaciones en entidades descentralizadas del gobierno general.

(f) Inventario

Los inventarios corresponden principalmente a materiales para mantenimiento de redes, líneas y ductos de acueducto y alcantarillado, productos químicos y otros se contabilizan al costo histórico ajustado por inflación hasta el 31 de diciembre de 1998, el cual al cierre del período es reducido a su valor neto de realización, si este es menor. El costo se determina con base en el método de promedio ponderado.

(g) Propiedades. Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan al costo de adquisición (e incluyen el efecto de la inflación hasta el 31 de diciembre de 2000). La depreciación se calcula sobre el costo ajustado por la inflación hasta el 31 de diciembre de 2000, realizada por el método de línea recta con base en la vida útil probable descrita en la Resolución CRA 485 de 2009 para redes de acueducto y alcantarillado; para los otros activos operativos como las plantas de tratamiento, edificaciones, maquinaria y equipo se determinaron a partir de estudios técnicos, considerando los beneficios económicos futuros de servicio del activo tal y como lo establece el procedimiento del Régimen de Contabilidad Pública.

Las vidas útiles son definidas en función de la utilidad y especificaciones, así:

	Años
Edificaciones	35-50-70-100
Redes, líneas y cables	30-40-50-60
Plantas, ductos y túneles	50 - 60
Maquinaria y equipo	5-10-15-20-30

Los demás activos utilizan las vidas útiles establecidas en la Circular 011 de noviembre de 1996 de la Contaduría General de la Nación, así:

Equipo de transporte	10
Equipo de oficina, muebles y enseres	10
Equipo de comunicación	10
Equipo de computación, equipo médico	5

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año a medida que se causan, las mejoras y adiciones que aumentan la vida útil se agregan al costo de los activos. Las ventas y retiros de los activos se descargan al costo neto ajustado hasta el 31 de diciembre de 2000 y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto ajustado se llevan a resultados.

(h) Recursos Naturales y del Ambiente

Teniendo en cuenta que el tratamiento contable de las erogaciones que se realicen en actividades e inversiones relacionadas con la conservación del medio ambiente se registrarán a partir del 1° de enero de 2007 directamente como Costo en la Gestión Ambiental y dada la dificultad de medir en forma confiable los recursos naturales renovables en conservación se elimina la cuenta de los activos. (Carta Circular 072 de 2006 numeral 3.7, de la Contaduría General de la Nación).

(i) Otros Activos

i. Bienes y servicios pagados por anticipado:

Corresponden a erogaciones que incurre la Entidad en el desarrollo de su objeto social, cuyo servicio se recibe en períodos futuros, los cuales pueden ser recuperables. Estos gastos se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causan los costos y gastos. Los seguros, se amortizan durante la vigencia de la póliza y los gastos de optimización del tratamiento de agua a 11 años.

ii. Cargos diferidos:

Los diferidos están representados por estudios de factibilidad y proyectos que se amortizan en los periodos estimados de consumo de los bienes y servicios o la vigencia de los respectivos contratos; la publicidad y propaganda se amortiza a un año.

iii. Intangibles:

Se registran como activos intangibles los que corresponden a licencias de software, los cuales se amortizan por línea recta durante el período contractual que se obtendrá el potencial de servicios.

iv. Derechos fideicomisos:

Se registran recursos no reembolsables para ejecución de proyectos administrados por un patrimonio autónomo.

v. Valorizaciones:

Las políticas contables relacionadas con el reconocimiento de las valorizaciones y desvalorizaciones se presentan a continuación:

Propiedades, planta y equipo

Resultan de comparar avalúos técnicos con su valor neto en libros. Cuando el avalúo técnico es superior al valor en libros, la diferencia se registra como

valorización en cuentas del balance; en caso contrario, se registra una desvalorización con cargo inicial a la valorización (si la hubiera), hasta agotar su valor y, el exceso en resultados.

Los avalúos se realizan al menos cada tres años.

Inversiones en Sociedades no controladas

La valorización de las inversiones permanentes en sociedades no controladas, que corresponde al exceso de su valor intrínseco sobre su costo en libros, se registra en la cuenta de valorizaciones con crédito al superávit por valorizaciones. Si el valor intrínseco es inferior al costo en libros, la diferencia afecta en primer lugar la valorización y el superávit de la misma hasta su monto, si existiere y, en el evento de ser mayor, representa una desvalorización, la cual afecta las cuentas antes mencionadas como un menor valor de las mismas hasta agotarlas, y más allá de ese valor deben reconocerse gastos por provisiones.

(j) Operaciones de Crédito Público

Las operaciones de crédito público corresponden a aquellos actos o contratos que tienen por objeto dotar a la entidad de recursos bienes o servicios con plazo para su pago los cuales deben cumplir con normas específicas que regulen cada clase de operación.

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.

(k) Impuestos, Gravámenes y Tasas

Impuesto de Renta e Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE

El gasto por impuesto de renta e impuesto sobre la renta para la Equidad CREE se determina con base en la renta fiscal, la cual corresponde a la mayor entre la renta líquida gravable y la renta presuntiva. El efecto de las diferencias temporales que implican la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas actuales, se registra como impuesto diferido activo o pasivo según aplique siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se revertirán.

De acuerdo con el artículo 191 del E.T., las empresas de servicios públicos domiciliarios se encuentran excluidas de la renta presuntiva.

Impuesto al Patrimonio

Para 2011, 2012, 2013 y 2014 la Compañía tomó su patrimonio líquido al 1 de enero de 2011 y aplicó el 4,8% mas 25% de sobretasa, para pago entre los años 2011 a 2014, en 2 cuotas semestrales el valor de cada año. Se registró con base en el

Decreto 859 de marzo de 2011 y el concepto 115-046673 del 1 de abril de 2011, con cargo al gasto por impuesto al patrimonio afectando el resultado del ejercicio del año 2011.

El impuesto a la riqueza de que trata la Ley 1739 de 2014, se reconoció con cargo a resultados del ejercicio en el año 2015.

(l) Pensiones de Jubilación

La obligación por pensiones de jubilación representa el valor presente de todas las erogaciones futuras que la Compañía deberá cancelar a aquellos empleados que cumplan ciertos requisitos de ley en cuanto a edad, tiempo de servicio y otros, determinada con base en estudios actuariales, preparados de acuerdo con normas legales.

Con la Ley 100 de 1993, a partir del 1 de abril de 1994, la Compañía cubre su obligación de pensiones a través del pago de aportes a Colpensiones y a los fondos privados de pensiones, en los términos y con las condiciones contempladas en dicha Ley.

Los ajustes anuales del pasivo por pensiones de jubilación a cargo de la Empresa, se hacen con base en estudios actuariales ceñidos a las normas legales, sin inversión específica de fondos. De acuerdo a la Circular Externa 024 de 1998 de la Contaduría General de la Nación el pasivo correspondiente se amortiza gradualmente con cargo a resultados considerando un plazo máximo de 30 años que vence en el 2024, adicionando un porcentaje mínimo anual del 3.33% al porcentaje amortizado acumulado al 31 de diciembre del año inmediatamente anterior; sin embargo, para la Empresa por el cambio en el tiempo de amortización el porcentaje será del 1,90%.

El método actuarial utilizado para el cálculo del pasivo es el establecido en el Decreto 2783 de 2001 del Gobierno Nacional el cual contempla para las entidades no sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera, incrementos futuros de salario y pensiones para cada año utilizando para ello la tasa promedio de inflación resultante de sumar tres veces la inflación del año 2002, dos veces la inflación del año 2001 y una vez la inflación de 2000, según el Departamento Administrativo Nacional de Estadística "DANE".

(m) Provisión para Contingencias

Ciertas condiciones contingentes pueden existir a la fecha que los estados financieros son emitidos, las cuales pueden resultar en una pérdida para la Compañía pero las cuales únicamente serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir. Tales contingencias son estimadas por la gerencia y sus asesores legales. La estimación de las contingencias de pérdidas necesariamente envuelve un ejercicio de juicio y es materia de opinión. En la estimación de contingencia de pérdida en procesos legales que están pendientes

contra la Empresa se evalúan entre otros aspectos, los méritos de los reclamos, la jurisprudencia de los tribunales al respecto y el estado actual de los procesos.

Si la evaluación de la contingencia indica que es probable que una pérdida material ha ocurrido y el monto del pasivo puede ser estimado entonces es registrado en los estados financieros. Si la evaluación indica que una pérdida potencial no es probable pero es incierto el resultado o es probable pero no puede ser estimado el monto de la pérdida, entonces la naturaleza de la contingencia es revelada en nota a los estados financieros con una estimación del rango probable de pérdida. Contingencias de pérdida estimadas como remota generalmente no son reveladas.

(n) Cuentas de Orden

Se registran bajo cuentas de orden principalmente, contratos no ejecutados, litigios y demandas, activos totalmente depreciados, subsidios asignados, empréstitos por recibir, bienes por titularizar y esquemas de cobro. Por otra parte se utilizan cuentas de orden denominadas fiscales para registrar diferencias entre datos contables y datos fiscales para efectos tributarios y cuentas de orden de control para registrar derechos y compromisos futuros.

(o) Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos se registran con base en la facturación de los servicios prestados por las diferentes unidades de negocios. Se miden y cuantifican según los consumos y son reconocidos por Metros Cúbicos (M3). Los costos y gastos se llevan a resultados por el sistema de causación.

(p) Subsidios y Contribuciones

Los subsidios y contribuciones se contabilizan por separado en las cuentas de deudores y cuentas por pagar, respectivamente.

A través de los Fondos de Solidaridad y Redistribución de Ingresos que establece el artículo 89 de la Ley 142 de 1994, se manejan los subsidios y las contribuciones. Del cruce de estos dos conceptos se determina el superávit o déficit del servicio. El superávit se genera cuando las contribuciones son mayores que los subsidios y el déficit en el caso contrario.

- Subsidios - Comprenden los aportes de la Nación y el Municipio a los usuarios de los estratos 1, 2 y 3.

- Contribución - Es el valor de los sobreprecios recibidos de los usuarios de los estratos 5, 6, del sector industrial y comercial.

(q) Resultado Neto por Acción

El resultado neto por acción se calcula con base en el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el año.

(3) Limitaciones y/o Deficiencias de Tipo Administrativo y/o Contable

La Compañía no ha detectado limitaciones ni deficiencias de tipo administrativo o contable. Aspectos tales como archivo de documentos, recursos presupuestales, idoneidad del personal del área contable, manuales de procedimientos, flujos de información de las demás áreas aplicaciones sistematizadas de información incorporación de activos y pasivos, se encuentran debidamente cubiertos.

No existe incertidumbre sobre la continuidad de las operaciones de la Compañía, dada su buena posición financiera y la seguridad del mercado que le proporciona los recursos necesarios que le permitirán desarrollar su objeto social.

(4) Convergencia a Normas Internacionales de Contabilidad

De acuerdo con la Resolución No. 414 del 8 de septiembre de 2014, expedida por la Contaduría General de la Nación, resuelve incorporar el nuevo marco normativo para las entidades clasificadas en el grupo 2, indicado en el Instructivo No.002 de la Resolución mencionada, las instrucciones para la transición al Marco Normativo para Empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público.

De esta manera la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Pereira S.A. E.S.P., fue clasificada dentro del Grupo 2, por el Comité Interinstitucional de la Comisión de Estadísticas de Finanzas Públicas, según los criterios establecidos en el manual de Estadísticas de las Finanzas Públicas.

El cronograma de aplicación del marco normativo, comprende tres períodos:

1. Preparación Obligatoria, que comprende desde la publicación de la resolución y el 31 de diciembre de 2014.

2. Periodo de Transición, entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2015, donde para todos los efectos legales se seguirá utilizando el Plan General de Contabilidad Pública, el Manual de Procedimientos y la Doctrina Contable Pública. De manera simultánea se prepararán los estados financieros de acuerdo con el nuevo marco normativo, a fin de obtener información financiera comparativa, y

3. Periodo de Aplicación, entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2016, donde la contabilidad se llevará, bajo todos los efectos bajo el nuevo marco normativo.

(5) Saldos en Moneda Extranjera

El siguiente es un detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre:

		2015	2014
Disponible	US$	376,266	875,213
Deuda pública externa		(13,928,779)	(15,321,657)
Posición pasiva–Deuda pública externa	US$	(13,552,512)	(14,446,444)

(6) Efectivo

El siguiente es un detalle del efectivo al 31 de diciembre:

Bancos:			
Nacionales	$	2.881.231	6.036.319
Moneda extranjera		1.185.039	2.093.912
Certificados de depósito a término		20.558.856	18.410.313
Destinación específica		498.313	496.354
	$	25.123.439	27.036.898

No existen restricciones sobre los saldos del efectivo.

Al cierre de la vigencia 2015, la Empresa no presenta embargos sobre sus cuentas; los $554 millones embargados en el año 2014 por el Juzgado Laboral, fueron depositados en una cuenta judicial para respaldar dichos compromisos.

Dentro de las políticas para el manejo de efectivo o equivalentes, se registra la apertura de varios Certificados de Depósito a Término por un total de $20.558.856, ($18.410.313 en 2014) a 90, 120 y 360 días con un promedio de tasas entre el 5,10% y 6,35% Efectivo Anual, respectivamente.

(7) Inversiones

El siguiente es un detalle de las inversiones al 31 de diciembre:

		2015	2014
Permanentes			
En acciones	$	1.388.908	1.388.908
Cuotas o partes de interés social		4.141.665	4.141.665
		5.530.573	5.530.573
Menos provisión por desvalorización		(1.979.158)	(2.135.990)
	$	3.551.415	3.394.583

El detalle de las provisiones o valorizaciones es el siguiente:

En 2015:		Costo	Valor de Realización	Provisión	Valorización
No Controlante					
Planta de Tratamiento Villa Santana Ltda	$	4.141.665	2.724.597	(1.417.068)	-
Química Integrada S.A. (1)		824.416	1.222.920	-	398.504
Ciudad Chipichape S.A.		288.372	-	(288.372)	-
Multiservicios S.A. "En Liquidación"		273.718	-	(273.718)	
Hotel Movich S.A.		2.402	186.981	-	184.579
	$	5.530.573	4.134.498	(1.979.158)	583.083

En 2014:		Costo	Valor de Realización	Provisión	Valorización
No Controlante					
Planta de Tratamiento Villa Santana Ltda	$	4.141.665	2.567.765	(1.573.900)	-
Química Integrada S.A. (1)		824.416	1.141.794	-	317.378
Ciudad Chipichape S.A.		288.372	-	(288.372)	-
Multiservicios S.A. "En Liquidación"		273.718	-	(273.718)	
Hotel Movich S.A.		2.402	176.265	-	173.863
	$	5.530.573	3.885.824	(2.135.990)	491.241

(1) Quinsa S.A., según aprobación de Asamblea General de Accionistas celebrada en marzo de 2015, distribuye dividendos de los cuales le correspondieron a la Compañía $61.354, (2014 - $53.181).

El siguiente es el movimiento de la provisión para inversiones:

	2015	2014
Saldo inicial	$ 2.135.990	2.263.918
Recuperación	(156.832)	(127.928)
Saldo final	$ 1.979.158	2.135.990

(8) Deudores

A continuación se presenta un detalle de los deudores al 31 de diciembre:

		2015	2014
Servicios públicos	$	10.716.258	9.771.200
Servicios públicos diferidos		4.390.712	3.111.288
Deudas de difícil cobro		2.732.997	2.912.623
Administración de proyectos		890.410	539.013
Recursos entregados en administración (nota 23)		89.173.309	105.095.538
Anticipos o saldos a favor de impuestos		6.565.069	5.254.848
Anticipos o avances entregados		1.005.604	1.754.359
Otros deudores:			
Ajustes de facturación		3.852.528	4.563.303
Deudores por convenios		544.738	1.343.454
Cruce en servicios públicos		2.100.467	2.671.702
Déficit en Subsidios y contribuciones		9.389	10.492
Depósitos judiciales		2.669	2.669
Varios		1.635.206	1.425.471
		123.619.356	138.455.960
Menos:			
Provisión para deudas de dudoso recaudo		2.632.423	2.799.144
Porción corriente		27.265.817	27.280.193
	$	93.721.116	108.376.623

El siguiente es el movimiento de la provisión para cuentas de dudoso recaudo durante los años terminados el 31 de diciembre:

		2015	2014
Saldo inicial	$	2.799.144	3.227.373
Provisión otros deudores		-	(165.416)
Castigos (1)		(360.743)	(734.988)
Provisión del año		194.022	472.175
Saldo final	$	2.632.423	2.799.144

(1) Al cierre de la vigencia 2015, se realizó el castigo de la cartera mayor a cinco años, cobros a cuentas en condición de demolición, lotes y las de difícil cobro, saneando la cartera por un valor de $360.743, (2014- $734.988).

(9) Inventarios

El siguiente es un detalle de los inventarios al 31 de diciembre:

		2015	2014
Elementos y accesorios de acueducto	$	972.212	822.472
Elementos y accesorios de alcantarillado		25.338	28.971
Otros materiales		25.690	29.211
		1.023.240	880.654
Menos provisión por obsolescencia		(159.751)	(159.751)
	$	863.489	720.903

(10) Otros Activos

El siguiente es un detalle de otros activos al 31 de diciembre:

		2015	2014
Bienes y servicios pagados por anticipado:			
Optimización gastos tratamiento de agua	$	118.384	631.595
Seguros (1)		-	15.709
	$	118.384	647.304
Cargos diferidos:			
Estudios y proyectos (2)		10.832.396	10.348.531
Impuesto diferido (3)		389.409	695.899
Obras en propiedad ajena		79.094	84.989
	$	11.300.899	11.129.419
Derechos fiduciarios:			
Reserva financiera actuarial			
Fiduciaria Skandia (4)		6.046.803	5.369.328
Fiduciaria Bogotá-Plan desarrollo Findeter (5)		-	12.514.485
	$	6.046.803	17.883.813
Intangibles:			
Licencias software		3.257.426	3.037.330
Menos amortización acumulada		(1.879.657)	(1.688.574)
	$	1.377.769	1.348.756
Valorizaciones:			
Inversiones		583.083	491.241
Terrenos		12.865.317	12.865.317
Edificaciones		27.157.032	27.176.615
Plantas, ductos y túneles		4.268.296	4.268.296
Redes, líneas y cables		264.111.305	267.012.544
Maquinaria y equipo		4.471.942	4.471.942
Equipo médico científico		115.257	115.257
Equipo de transporte		1.050.328	1.050.328
Propiedades de inversión		287.880	292.057
	$	314.910.440	317.743.597

Las valorizaciones están contabilizadas con base en el avalúo técnico realizado en el año 2012; actualmente la Empresa está realizando la actualización de los activos bajo estándares internacionales, con la firma PricewaterhouseCoopers Asesores Gerenciales Ltda. Contrato 206-15, del cual se espera obtener el resultado para mediados del mes de Abril de 2016.

(1) De la cuenta gastos pagados por anticipado las pólizas de seguros que se suscribieron con Liberty Seguros S.A., corresponden a la garantía en la ejecución del proyecto "Todos por el Pacífico".

(2) Incluye principalmente los estudios contratados con K&M Ingineering and ConsultingCorporation,Mongomery Watson e Ingesam Ltda., correspondiente a la consultoría integral para los estudios de factibilidad técnica, económica institucional y legal y diseños preliminares del sistema de tratamiento de las aguas residuales de la ciudad de Pereira y de su construcción y operación con la participación del sector privado, más todos los gastos asociados a dicho proyecto, por valor total de $7.811.910.

(3) Corresponde al registro del impuesto diferido del impuesto de renta y CREE.

(4) Con la Resolución 356 del 5 de septiembre de 2007 la Contaduría General de la Nación presenta cambios en la estructura del Plan General de de Cuentas y en algunos procedimientos de revelación de los hechos económicos, financieros, sociales y ambientales; dentro de estos procedimientos del Título II en su capítulo VIII presenta el procedimiento contable para el reconocimiento y revelación del pasivo pensional, de la reserva financiera que lo sustenta y de los gastos relacionados, en cumplimiento a estas disposiciones se reclasificó del efectivo la cuenta de la Fiduciaria Skandia a la reserva financiera actuarial, patrimonio autónomo donde se provisionan los recursos para atender los compromisos pensionales.

Al corte de este informe se transfirieron $500 millones, (2014- $500 millones).

(5) En octubre del 2014, se firmó el convenio 3371 por $143 millones con el Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio, con el objeto de aunar esfuerzos en la ejecución de obra e interventoría del proyecto "Construcción Planta de Tratamiento la Nueva Aurora y Obras complementarias Municipio de Pereira", el cual se financió con recursos no reembolsables otorgados por el Ministerio de Vivienda Ciudad y Territorio por valor de $7.771 con los cuales se constituyó un patrimonio autónomo denominado Fideicomiso Asistencia Técnica – FINDETER, administrado por la Fiduciaria Bogotá S.A; a su vez la Empresa como contrapartida transfirió $4.600 millones. Al corte de este informe, el convenio está liquidado y la planta Aurora registrada en propiedades, planta y equipo.

(11) Propiedades. Planta y Equipo

Un detalle de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre es el siguiente:

		2015	2014
Redes, líneas y cables	$	247.746.864	234.754.292
Maquinaria y equipo		35.323.844	34.914.287
Plantas, ductos y túneles		25.092.171	13.061.803
Edificaciones		56.181.773	42.393.437
Terrenos		11.635.717	10.836.701
Construcciones en curso		13.070.794	5.804.736
Equipo de cómputo y comunicación		1.851.175	1.636.247
Propiedades de inversión		1.224.508	1.264.858
Equipo de transporte		684.405	684.406
Equipo de oficina, muebles y enseres		1.382.653	1.360.230
Equipo médico y científico		791.270	648.839
Maquinaria, planta y equipo en montaje		41.136	24.000
Bienes muebles en bodega- Equipos comedor		4.949	5.399
Semovientes		12.700	12.700
		395.043.959	347.401.935
Más - Depreciación diferida		73.075.934	65.640.113
Menos:			
Depreciación acumulada		209.293.726	191.008.856
Amortización acumulada		12.700	12.700
Provisiones		6.209.544	6.209.544
		142.440.036	131.590.987
	$	252.603.923	215.810.948

Depreciación diferida

Con base en disposiciones fiscales, la Compañía registró, únicamente para fines tributarios y sin afectar los resultados de cada año, depreciación de activos usando tasas fiscales en exceso de aquellas usadas para efectos contables. El exceso acumulado de la depreciación fiscal sobre la contable al 31 de diciembre 2015 y 2014, y fue de $73.075.934 y $65.640.113, respectivamente.

El movimiento de la provisión por desvalorización de propiedades planta y equipo durante los periodos terminados el 31 de diciembre es el siguiente:

		2015	2014
Saldo al final del año	$	6.209.544	6.209.544
	$	6.209.544	6.209.544

De la ejecución del plan de inversiones para la vigencia 2015, se destaca lo siguiente:

- Terrenos: Lote la Aurora contiguo a las plantas de tratamiento $357 millones.

- Edificaciones: Casa de habitación predio la Aurora, contiguo a las plantas de tratamiento $43 millones; Rehabilitación estructural Taques Otún I y II $1.795 millones; Sistema de bombeo tanques Calarcá-Calicanto $745 millones; estructura retenedora de gruesos sector contiguo a Mercasa $282 millones; Rehabilitación estructural tanque Otún II para mitigar riesgo sísmico por $2.023 millones; Compra del 20% Oficina 901 Edificio Torre Central $230 millones.

- Otras Edificaciones: Rehabilitación del Canal aducción Nuevo Libaré, con recursos del Fondo de Adaptación $7.529 millones; Construcción de entrega provisional al Río Consota estructura retenedora de gruesos zona contigua a Mercasa $778 millones; Construcción muro en concreto reforzado margen derecha del río Otún sector contiguo a la Urb.la Italia $376 millones.

- Plantas, redes y túneles: Red descargue coagulantes $12 millones; Planta Nueva Aurora y obras complementarias $11.900 millones.

- Construcción vía de acceso sede operativa de la Empresa $482 millones.

- Redes de Distribución: Optimización sectores hidráulicos el Triunfo y Cuba Viejo $203 millones; Rehabilitación de redes calle 33 entre cras 10 y Avda. 30 de Agosto $265 millones; calle 25 y 26 bis entre cras 11 y 12 $218 millones; Cra 5 entre calles 35 y 37 $230 millones; Cra 10 Bis entre calles 31 y 33 249 millones; Calle 30 entre cras 8 y 8 bis y calle 31 entre cras 9 y 9 bis $204 millones; Rehabilitación de redes Cra 10 entre calles 29 y 31 $269 millones; Rehabilitación de redes sector parque Industrial inmediaciones del río Otún Cra 5 entre calles 29 bis y 30; Construcción By-pass tanque Consota con cajas, ventosas y válvulas $326 millones.

- Redes de Recolección: Rehabilitación de redes en Avda. 30 de Agosto entre calles 46 transversal hasta el predio 46-56 $242 millones; Cra 5 entre calles 35 y 37 $537 millones; Calle 30 entre cras 8 y 8 bis y calle 31 entre cras 9 y 9 bis $315 millones; Renovación calle 2 este entre Cras 11 y 11 bis y Cra 2E Avda. Santander $337 millones; Rehabilitación redes Cra 10 entre calles 29 y 31 $404 millones.

- Colectores e Interceptores: Colector Quebrada el Chocho y descole barrio Tokio río Consota etapa I $140 millones; conexión caño Vergara al colector Quebrada el Tigre $515 millones; Rehabilitación de varios colectores $230 millones; Colector quebrada la Parida al interceptor Consota $548 millones; Obras de protección interceptor Consota Poblado Etapa I $280 millones; Construcción Interceptor Río Otún sector barrio El Triunfo $1.524 millones; Empalme interceptor Río Consota, obras en Casa Luker, empalme Coralina y viaducto contiguo $1.082 millones; Colector aguas residuales quebrada Egoyá tramo Turín - interceptor Río Otún $512 millones; Construcción empalmes en la Quebrada Letras y obras complementarias $303 millones; Construcción colector aguas residuales Quebrada el Tigre margen derecha $582 millones; Construcción empalmes colectores Quebradas San José, San Joaquin y Manija Consota - Olímpico $319 millones; Construcción colector aguas residuales sectores Matecaña, El Triunfo y José Hilario López $802 millones.

- Redes construidas por la empresa: Ampliación red de acueducto el Remanso $16 millones; Renovación acueducto calle 2 con Avda. Santander $4 millones; Red doble calzada Pereira-Cartago $46 millones; red Gualanday $10 millones; El Rosal $5 millones; Verona $6 millones; Reposición alcantarillado en Perla del Sur $14 millones; Acueducto Mz 7 la Esneda Cl 9, con cra 10 $9 millones; red acueducto barrio Corocito $6 millones; red acueducto cra 8 calle 74 la Independencia $6 millones; acueducto anillo vial UTP intersección Canaán $5 millones; Red de 6" sector Lux Cola- Belmonte $13 millones; Red acueducto Cra 15 bis entre calles 29 y 30 $7 millones; Red acueducto Cra 28 Calle 76 la Independencia y Calle 8 Cra 7 Villavicencio $8 millones; Renovación de redes Tanque Matecaña $84 millones; Redes acueducto Calle 14 Cra 30 Ciudad Jardín y Calle 8 Cras 15 los Alpes $4 millones; Ampliación redes acueducto Villa Diego entrada 4 Cerritos $9 millones; Ampliación redes acueducto entrada tanque de almacenamiento en la planta de tratamiento $30 millones; red alcantarillado barrio San Felipe $11 millones; Red alcantarillado Barrio el Danubio $14 millones; red alcantarillado Perla del Sur $17 millones.

- Subestación eléctrica bombeos tanques Calarcá-Calicanto $118 millones y sus redes eléctricas $453 millones.

- Maquinaria y Equipo: Tanque en fibra de vidrio para almacenar químicos $15 millones; Roto Martillo, Compresor y Banco de Pruebas portátil $16 millones; Neveras para laboratorio $8 millones; Motobomba eléctrica $27 millones; respiradores $11 millones.

- Equipos electrónicos: instalación de equipos, paneles solares, estaciones hidrométricas, en el sistema de bocatoma Nuevo Libaré $134 millones; Instalación de

Equipos para estaciones meteorológicas $162 millones; medidor ultrasónico portátil $4 millones; Controlador Player $2 millones; Pantalla industrial $2 millones.

- Equipos de Centros de Control: Tablero de Control $7 millones.
- Equipos de ayuda audiovisual: dos televisores con soporte $6 millones.
- Muebles, enseres y equipos de Oficina: Quioscos interactivos $4 millones; Equipo de aire acondicionado $12 millones.
- Equipo Médico y Científico: Intercambiador de muestras $118 millones; Equipo de auto-contenido de oxígeno $13 millones.
- Equipos de comunicación y cómputo: sistemas de comunicaciones para bocatoma $36 millones; servidores sistemas de almacenamiento de datos $50 millones; Impresora zebra y switches $57 millones; Teléfonos digitales $10 millones; Servidor de pruebas $16 millones; Computadores $12 millones.

La Ejecución de las inversiones en el 2014 consistió en:

- Terrenos: Lote la Palma sector San José $188 millones, predio San Cayetano Belmonte $1.191 millones.
- Redes de distribución: intervención estructura diferentes sectores $113 millones, obras complementarias en los sistemas de distribución $180 millones; Rehabilitación acueducto carrera 10 entre calles 28 y 29 $104 millones; Conexiones en los sistemas de acueducto $405 millones; acueducto sector Cafelia $12 millones; Rehabilitación acueducto carrera 3 bis entre calles 28 y 29 $141 millones; sistema de control dinámico de presión sector hidráulico centro sur de Pereira $177 millones; Renovación de redes calle 21 entre carreras 9 y 10 $127 millones; redes en la carrera 9 entre calles 29 y 30 $123 millones; Control dinámico de presión barrio Villavicencio $206 millones; Rehabilitación redes en la carrera 2 entre calles 24 a la 31 $446 millones.
- Redes de recolección: intervención estructura diferentes sectores $441 millones, obras complementarias en los sistemas de recolección $125 millones; alcantarillado sector Cuchilla de los Castro $36 millones; Rehabilitación alcantarillado carrera 10 entre calles 28 y 29 $243 millones; Conexiones en los sistemas de alcantarillado $421 millones; Rehabilitación alcantarillado carrera 3 bis entre calles 28 y 29 $285 millones; Rehabilitación alcantarillado calles 1 y 2 entre carreras 11 y 12 $488 millones; Renovación de redes calle 21 entre carreras 9 y 10 $191 millones; Rehabilitación viaducto Remanso-Tokio $745 millones; redes en la carrera 9 entre calles 29 y 30 $185 millones; Descole alcantarillado en la calle 16 entre carreras 27 y 28 $295 millones; reposición de alcantarillado en las plantas de tratamiento y obras de urbanismo $383 millones.

- Redes construidas por la Empresa: red de acueducto vía Combia $48 millones; redes de alcantarillado diferentes sitios de la ciudad $42 millones.

- Otras redes: Redes eléctricas y conexiones para laboratorio, talleres y las subestaciones eléctricas $727 millones.

- Colectores e interceptores: Obras complementarias en diferentes sitios de la ciudad $241 millones, rehabilitación interceptor Consota paso quebrada San José $212 millones; Conexión quebrada Boston $222 millones; interceptor margen izquierda del río Otún entre campo deportivo San Juan de Dios y la calle 23 $495 millones; Colector quebrada la Mielita sector predio Canaima $253 millones .

- Oficinas: diseños urbanísticos y arquitectónicos nueva sede de operaciones $83 millones; segunda etapa sede operativa $1.654 millones; laboratorio $48 millones; Talleres $40 millones; Bodega y modulo de oficinas nueva sede operativa $113 millones; 20% del área oficina 901 Torre Central $221 millones.

- Tanques de almacenamiento: obras eléctricas en tanques $237 millones.

- Otras edificaciones: Obras eléctricas sistema de aducción sector bocatoma $230 millones; Rehabilitación estructural Desarenadores II $271 millones; Nuevo sistema de bombeo desde la planta de tratamiento hasta el tanque Calicanto $662 millones; Construcción salida del fondo tanque Boquía y obras complementarias $380 millones; Bodega planta de tratamiento $172 millones; Cajas para macromedición $75 millones; Rehabilitación estructural en casa de bombeo $26 millones, Tanque de lavado $123 millones; Obras de protección estructura de alcantarillado margen derecha del Consota $197 millones; centro de acopio plantas de tratamiento $59 millones.

- Plantas de tratamiento: rehabilitaciones estructurales para mitigar riesgo sísmico en Pisamo II $152 millones; Quimbaya $205 millones; Pisamo I $152 millones; sistema multichorros $26 millones y canal multichorros $16 millones.

- Subestaciones eléctricas en las plantas de tratamiento $591 millones.

- Maquinaria y equipo: tablero electrónico fugas de cloro $111 millones; motobombas $16 millones; Motores trifásicos $32 millones.

- Muebles, enseres y equipos de oficina: equipo de aire acondicionado local 3-09 Torre Central $113 millones; muebles oficinas nueva sede operativa $66 millones; archivadores rodantes $135 millones.

- Equipo de transporte: camioneta Honda 2014 $81 millones; tanque para vehículo de 8000 litros $63 millones.

- Equipos electrónicos: equipos electrónicos para las subestaciones eléctricas de las plantas de tratamiento $1.178 millones; Caudalímetros para tanques Matecaña, Naranjito $113 millones; Turnero y pantalla Industrial $21 millones; switches inalámbricos $23 millones; gabinetes eléctricos, sensores, bobinas y tableros para tanques $86 millones.

- Equipos para subestaciones eléctricas $54 millones; equipos para estaciones de bombeo $46 millones.

- Equipos de ayuda audiovisual: televisores 60 full HD $10 millones.

- Equipos de comunicación y cómputo: Servidor Proliant $13 millones; controladores y equipos para tanques $278 millones; Kioskos interactivos $39 millones.

Se legalizaron los siguientes inmuebles:
- Lote 7 zona comunal el Paraíso $30 millones.
- Lote 16 Barrio Aguas Claras $11 millones.
- Casa bifamiliar Aguas Claras $39 millones.

(12) Operaciones de Crédito Público

El siguiente es un detalle de las operaciones de crédito público al 31 de diciembre:

		2015	2014
Deuda pública externa, intereses pagaderos semestral vencido a tasa nominal 2,13% E.A. - Libor (1) (nota, 5)	$	43.868.271	36.656.450
Deuda pública interna, intereses pagaderos trimestral vencido a tasa nominal entre DTF (-1.9) y +2.15 (2)		46.321.989	43.132.809
		90.190.260	79.789.259
Menos porción corriente		7.506.140	5.743.225
	$	82.684.120	74.046.034

Los vencimientos futuros de las obligaciones a largo plazo son:

Año		Valor
2017	$	9.807.217
2018		10.404.628
2019		9.003.538
2020 y siguientes		53.468.737
	$	82.684.120

(1) El endeudamiento externo está representado en el crédito con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), como parte del contrato de préstamo suscrito el 3 de enero de 2000, entre esta entidad y la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Pereira S.A. E.S.P., para la ejecución del plan maestro de acueducto y alcantarillado de la ciudad de Pereira, tal como se describe en (nota 17), sobre este contrato igualmente se firmó una garantía, donde el garante es el Municipio de Pereira.

Para el presente corte del año 2015, el servicio de la deuda externa corresponde a la amortización a capital de USD 1.392.877.86, equivalente en COP 3.487.265, (2014 - USD 1.392.877.86, unos COP 2.647.722); al pago de intereses por USD 321.580.39 equivalente en COP 804.225, (2014 –USD 350.285.70, COP 666.270).

(2) Por recursos de crédito interno, para la presente vigencia se han desembolsado $5.600 millones (2014- $23.788 millones), y se han cancelado por concepto de servicio de deuda un valor de $4.116 millones; (2014- $7.221 millones).

(13) Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

		2015	2014
Avances y anticipos recibidos (1)	$	1.521.998	2.087.434
Intereses banca comercial y de fomento		671.429	562.469
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar:			
Tasas de uso y retributiva		1.578.566	1.475.019
Industria y comercio		169.167	157.659
Impuesto de renta		1.017.871	819.347
Cuotas de fiscalización y auditaje		29.325	-
Impuesto al valor agregado IVA		44.586	13.373
Proyectos de inversión		1.666.431	683.642
Acreedores		2.445.123	3.993.572
Retención en la fuente		536.328	423.826
Esquemas de pago - Otros negocios (2)		523.829	222.821
Recursos recibidos en administración (nota 23)		89.173.309	105.095.538
Sentencias		-	35.056
Adquisición de bienes y servicios		788.227	427.209
		100.166.189	115.996.965
Menos porción corriente		10.992.880	10.901.427
	$	89.173.309	105.095.538

(1) Corresponde al valor de las Regalías causadas del Acuerdo 35 de 2011, provenientes del Departamento Nacional de Planeación por valor $980 millones, a los convenios suscritos con el Municipio de Pereira, con el objeto del mejoramiento en la calidad de los acueductos urbanos y rurales de la ciudad de Pereira, la Ingeniería, Administración y Operación (IAO) por $532 millones; Venta de lotes y casas Aguas Claras $10 millones.

(2) El saldo de esta cuenta revela el manejo de unidad de caja, que se tiene con el "Proyecto de Todos por el Pacífico Chocó".

(14) Obligaciones Laborales

Un detalle de las obligaciones laborales equipo al 31 de diciembre es el siguiente:

		2015	2014
Nomina por pagar	$	55.250	74.068
Cesantías consolidadas		2.248.768	3.133.756
Intereses sobre cesantías		250.898	376.008
Vacaciones		283.670	264.703
Prima de vacaciones		427.487	399.421
Prima de antigüedad		381.323	351.931
Cuotas partes de pensiones		481.148	481.148
		4.128.544	5.081.035
Menos porción corriente		3.647.396	4.599.887
	$	481.148	481.148

(15) Pasivos Estimados y Provisiones

El siguiente es un detalle de los pasivos estimados y provisiones al 31 de diciembre:

		2015	2014
Provisión obligaciones fiscales:			
Impuesto de industria y comercio	$	45.282	37.935
Impuesto predial		-	44.601
Contingencias (1)		2.261.013	2.618.448
Cálculo actuarial		29.787.977	29.461.702
		32.094.272	32.162.686
Porción a largo plazo - Cálculo actuarial		26.586.938	26.181.837
	$	5.507.334	5.980.849

La provisión para contingencias a diciembre 31 de 2015, representa el cubrimiento de acciones tanto de naturaleza contencioso administrativa como laborales, entre otras, siendo éstas las de mayor relevancia para el presente ejercicio. En cuanto a las demandas administrativas, estas son de distintos linajes; esto es, de Reparación Directa, Populares, de Grupo y Contractuales; siendo estas las que concentran en sus pretensiones la más alta suma de dinero.

La Secretaría General, en su informe sobre la política de provisión para procesos judiciales, revela en detalle los procesos que se encuentran en diferentes etapas, así como los que están soportados con pólizas de seguros que cubren un porcentaje de lo pretendido; se precisa por cada uno de los procesos la etapa, el riesgo y la probabilidad de ocurrencia, con el fin de blindar a la empresa con herramientas que protejan sus intereses patrimoniales.

Los siguientes fueron los procesos fallados en contra de la Empresa durante la vigencia 2015:

- Julio César Orozco Pinzón	$4 millones
- Adolfo León Gómez Tamayo	$30 millones
- Cesar Julio Sánchez Suárez	$21 millones
- Luzman Maria Buriticá Valencia	$29 millones
- Sandra Patricia Bonilla Ospina	$19 millones
- Hermanos Aristizábal Buriticá	$13 millones
- Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios	$5 millones

Los procesos conciliados al cierre de este informe fueron:

- John Jairo Colorado Villa	$11 millones
- Luis Carlos Acevedo Morales	$50 millones
- Rafael Antonio Muñoz Holguin	$52 millones
- Cristhian Hernández López	$20 millones
- Jorge Eliecer Pacheco Salgado	$30 millones
- Gonzalo Paiva	$40 millones
- Jose Auberto Jimenez Jimenez	$38 millones
- Jhon Jairo Colorado Villa	$11 millones
- Ariel de Jesús Chiquito Bedoya	$57 millones
- Robinson Muñoz Rojas	$26 millones
- Jhon Alexis Adreu Agudelo	$80 millones
- Diego Cardona Osorio	$36 millones
- Gildardo de Jesús Osorno Molina	$50 millones
- Rigoberto Muñoz Rojas	$26 millones
- Jorge Albeiro Muñoz Rojas	$26 millones
- Maria Consuelo Muñoz Rojas	$26 millones
- Maria Yolanda Muñoz	$26 millones
- Maria Stela Muñoz Rojas	$26 millones
- Yaneth Cundar Melo	$64 millones
- Jorge Eliecer Mejia Ortiz	$50 millones
- Pastor David Pachón López	$20 millones
- Carlos Alberto González Tamayo	$72 millones
- Alvaro Rojas	$80 millones
- Julio Adrian Restrepo Tamayo	$70 millones
- Jesair Mendoza	$33 millones
- Juan Diego Giraldo Torres	$60 millones
- Ángela Guzmán Cadavid	$60 millones

- Diana Maritza Bueno Betancur $60 millones
- Mauricio Muñoz Muñoz $73 millones
- Leidy Bibiana Muñoz Muñoz $70 millones
- Karen Samara Madolet Quintero, $57 millones
- Maria Lucelly Toro Franco $40 millones

Para la vigencia 2014, fueron:

- Lina Patricia Zapata $86 millones
- Dary Luz Mosquera Caro $40 millones
- Trejos Tapasco Alfredo Antonio $38 millones
- Maturana Machado Nilo $31 millones
- Maturana Machado Everto Antonio $31 millones
- Machado Herrera Maria del Pilar $189 millones
- Palacios Palacios Rubén $38 millones
- Herrera Machado Maria Berenice $31 millones
- Paula Andrea Isaza Chalarca y otros $254 millones
- Benjamín Herrera – Apoderado $554 millones

Impuesto de Renta

i) El siguiente es un detalle del gasto por impuesto de renta por los años que terminaron el 31 de diciembre:

		2015	2014
Renta:			
Corriente	$	616.862	167.674
Diferido		1.665.270	1.176.349
		2.282.132	1.344.023
CREE:			
Corriente		427.731	444.647
Diferido		599.496	423.486
		1.027.227	868.133
Total impuesto de renta y CREE	$	3.309.359	2.212.156

ii) La siguiente es la conciliación entre la utilidad antes de impuesto de renta y la renta líquida gravable por los años que terminaron el 31 de diciembre:

	2015		2014	
	RENTA	CREE	RENTA	CREE
Excedente (Déficit) antes de impuesto de renta	$ 5.055.281	5.055.281	3.791.336	3.791.336
Más gastos no deducibles:				
Pérdida en venta de inmuebles y baja de activos	311.710	311.710	1.120.339	1.120.339
Gastos de otras vigencias y extraordinarios	883.827	883.827	669.080	669.080
Recuperación gravada por cálculo actuarial	771.445	771.445	939.841	939.841
Provisiones no deducibles que constituyen diferencia permanente	1.022.037	1.022.037	159.751	159.751
Provisiones deducibles que constituyen diferencia temporal	176.812	176.812	428.922	428.922
Multas y sanciones en el pago de impuestos	105.845	105.845	12.657	12.657
Impuestos no deducibles	1.025.249	1.025.249	53.299	53.299
Gravamen a los movimientos financieros	171.174	171.174	164.534	164.534
Otros	285.830	285.830	1.305.482	1.305.482
Menos:				
Dividendos y participaciones no gravados	61.354	61.354	92.924	92.924
Recuperación de provisiones permanentes	306.641	306.641	1.164.694	1.164.694
Exceso de depreciación y amortización	6.933.787	6.933.787	6.355.766	6.355.766
Deducción especial por personal discapacitado	39.982	-	42.655	-
Renta gravable	**$ 2.467.446**	* **2.507.428**	**989.202**	* **1.031.857**

	2015	2014
Renta		
Renta líquida gravable	$ 2.467.446	989.201
Impuesto a la tasa nominal 25%	616.862	247.300
Menor valor provisionado	-	(79.626)
Total impuesto de Renta	$ 616.862	167.674
CREE (*)		
Renta líquida gravable (Patrimonio líquido año 2014)	4.752.562	4.940.519
Impuesto a la tasa nominal 9%	$ 427.731	444.647
Total impuesto de Renta y CREE	$ **1.044.592**	**691.947**

iii) La siguiente es la conciliación entre el patrimonio contable y el fiscal al 31 de diciembre:

		2015	2014
Patrimonio contable	$	482.986.000	465.870.644
Más partidas que aumentan el patrimonio fiscal:			
Provisión de activos		9.490.024	9.830.788
Impuesto diferido por pagar		27.254.306	24.675.052
Pasivos estimados y provisiones		1.853.393	2.172.747
Ajustes por inflación fiscales a diciembre 31 de 2006		47.252.203	47.290.617
Menos partidas que disminuyen el patrimonio fiscal:			
Valorización de activos		314.910.440	317.743.596
Cálculo actuarial		6.161.790	6.933.236
Excesos cálculo depreciación fiscal acumulada e intangibles		74.174.981	66.744.267
Patrimonio fiscal	$	173.588.715	158.418.749

iv) El movimiento de las siguientes partidas origina el gasto por impuesto de renta diferido, por los años terminados el 31 de diciembre:

v) La

Impuesto diferido débito	2015		2014	
	RENTA	CREE	RENTA	CREE
Provisiones:				
Otros deudores	183.932	183.932	(1.889.102)	(1.889.102)
Industria y comercio	(11.508)	(11.508)	(157.659)	(157.659)
Impuesto diferido (renta 25%; Cree 9%)	$ 43.106	15.518	$ (511.690)	(184.208)

Impuesto diferido crédito	RENTA	CREE	RENTA	CREE
Exceso de la depreciación fiscal sobre la contable	6.927.156	6.927.156	6.377.333	6.377.333
Cálculo actuarial	(771.444)	(771.444)	(939.841)	(939.841)
Exceso de la amortización fiscal sobre la contable	332.944	332.944		
	6.488.656	6.488.656	5.437.492	5.437.492
Impuesto diferido (renta 25%; Cree 9%)	1.622.164	583.979	1.359.373	489.374
Ajuste de años anteriores			328.666	118.320
	$ 1.622.164	583.979	$ 1.688.039	607.694
Impuesto diferido (renta 25%; Cree 9%)	**$ 1.665.270**	**599.497**	$ **1.176.349**	**423.486**

renta de los años 2009, 2011, 2013 y 2014 están sujetas a revisión y aceptación por parte de las autoridades fiscales; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

vi) El Congreso de la República promulgó la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, que introduce importantes reformas al sistema tributario colombiano, principalmente las siguientes:

- Se crea una sobretasa que se liquida sobre la misma base gravable del CREE por los periodos gravables 2015, 2016, 2017 y 2018. Los sujetos pasivos son los contribuyentes del CREE que tengan una base gravable igual o superior a $800 millones. Las tarifas serán del 5%, 6%, 8% y 9%, respectivamente.

- Se reconoce a partir del año gravable 2015, la compensación de pérdidas fiscales en el CREE, el exceso de la base gravable mínima y la aplicación de descuentos tributarios.

- Se prohíbe compensar el impuesto sobre la renta para la equidad CREE con saldos a favor por conceptos de otros impuestos, así como los saldos a favor originados en las declaraciones del CREE y su sobretasa contra otros impuestos.

- Consagra un impuesto extraordinario denominado "impuesto a la riqueza", siendo los sujetos pasivos los contribuyentes del impuesto sobre la renta, entidades extranjeras sin sujeción a ser contribuyentes o declarantes de renta y personas naturales sin sujeción a ser contribuyentes o declarantes de renta.

  La base será la posesión de la riqueza al 1 de enero del año 2015, cuyo valor sea igual o superior a $1.000 millones. Se plantean tasas progresivas dependiendo del saldo del patrimonio y se causará el 1 de enero de 2015, 2016 y 2017.

vii) A partir del año gravable 2015, los contribuyentes del impuesto sobre la renta que tengan activos en el exterior, estarán obligados a presentar una declaración anual de activos la cual deberá incluir la discriminación, el valor patrimonial y la jurisdicción donde estén localizados estos activos.

Pensiones de Jubilación

Con base en un estudio actuarial efectuado por un profesional independiente, la Entidad actualiza anualmente el valor de su obligación con el personal jubilado, retirado voluntariamente, retirado sin justa causa, con rentas post mórtem vitalicias y con rentas temporales. Los beneficios cubiertos por las reservas son la pensión mensual de jubilación, la renta post mórtem, el auxilio de navidad y la mesada adicional de junio de cada año.

Al 31 de diciembre, el pasivo registrado representa el 82,86%, (2014 - 80,95%) del cálculo actuarial, así:

		2015	2014
Cálculo actuarial	$	35.949.767	36.394.938
Menos porción por amortizar		6.161.790	6.933.236
		29.787.977	29.461.702
Menos porción corriente		3.201.039	3.279.865
	$	26.586.938	26.181.837

Los cargos a resultados por pensiones, durante los periodos que terminaron el 31 de diciembre, se discriminan de la siguiente forma:

		2015	2014
Cálculo actuarial saldo al inicio del año	$	36.394.938	37.334.778
Aumento (recuperación) por efectos de nuevo cálculo		(445.170)	(939.840)
Saldo al final del año		35.949.768	36.394.938
Menos:			
Pensiones de jubilación por amortizar		6.933.236	7.821.636
Aumento (recuperación) por efectos de nuevo cálculo		(445.170)	(939.840)
Provisión del año		(326.276)	51.440
Saldo al final del año		6.161.790	6.933.236
Pasivo por pensiones de jubilación, neto	$	29.787.978	29.461.702

Los siguientes fueron los principales factores utilizados en el cálculo actuarial preparado al 31 de diciembre:

	2015	2014
Número de personas	276	282
Tasa de reajuste pensional y salarial	2,88%	2,41%
Tasa de interés técnico	4,80%	4,80%
Porcentaje amortizado	80,95%	80,95%

Hasta el año 2001, el cálculo actuarial se venía amortizando hasta el año 2010, sin embargo, con los análisis realizados por la administración y con base en las normas legales vigentes se determinó la amortización hasta el año 2029 de acuerdo con el Decreto 4565 de 2010.

Para los años 2005 al 2015, se tuvo en cuenta el Acto Legislativo número 1 de julio de 2005 generando incidencia particularmente en: los que causen la pensión a partir del presente Acto Legislativo no podrán recibir más de trece (13) mesadas pensionales al

año, la terminación de los regímenes especiales y no podrán causarse pensiones superiores a veinticinco (25) salarios mínimos legales mensuales vigentes.

El estudio de las jubilaciones con corte diciembre 31 de 2015 se realizó bajo estándares internacionales, debido a la aplicación del Decreto 2496 de 2015 en su artículo 7, que unificó los parámetros de los estudios de jubilaciones bajo NIIF y bajo las normas locales; lo anterior refleja los resultados del estudio iguales tanto para NIIF como para normas locales.

La disminución que el cálculo ha venido presentando, se debe a las pensiones compartidas; así mismo, desde la entrada en vigencia del Acto Legislativo número 1 de 2005, en julio 31 de 2010 no existe la posibilidad de tener más jubilados convencionales por la Empresa.

El cargo a los resultados por concepto de amortización de pensiones de jubilación ascendió a $326.276, (2014 - $51.440 ingreso por recuperación).

(16) Otros Pasivos

El siguiente es un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre:

		2015	2014
Recaudos a favor de terceros	$	63.923	26.809
Ingresos recibidos por anticipado		-	7.770.587
Impuesto diferido (1)		27.254.306	24.675.052
	$	27.318.229	32.472.448

(1) El impuesto diferido se origina de las diferencias temporales entre la depreciación contable y la fiscal, por la utilización de vidas útiles diferentes. La amortización del cálculo actuarial contable y fiscal, el impuesto de Industria y Comercio pagado versus el causado y la provisión de cartera contable frente a la fiscal. Estas diferencias deberán ser amortizadas en los periodos en los cuales se reviertan las diferencias temporales que las originaron.

(17) Patrimonio

(i) Capital social

El capital autorizado, al 31 de diciembre de 2015, está conformado por 964.332.128 acciones con valor nominal de $10 pesos; cada una, las cuales están suscritas y pagadas a esas fechas.

(ii) Reserva legal

La Empresa está obligada a apropiar el 10% de sus ganancias netas anuales hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Empresa, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas, de acuerdo a lo aprobado por la Asamblea General de Accionistas.

		2015	2014
Reservas:			
Legal	$	5.096.436	4.938.517
Para inversión (vii)		479.869	400.909
Disposiciones fiscales (iv)		42.983.923	41.720.581
Pasivo pensional		577.147	498.188
Otros (iii)		1.000.000	2.000.000
	$	50.137.375	49.558.195

(iii) Reserva Inversiones del Plan Maestro de Acueducto y Alcantarillado (Pari-Passu BID)

Durante la vigencia fiscal 2007, se estableció la reserva denominada "pari-passu inversiones BID", la cual pretendía garantizar el cubrimiento de las contrapartidas correspondientes a los proyectos BID del programa de agua potable y saneamiento después de la revisión a las inversiones ejecutadas, la Asamblea aprobó descongelar $1.000 millones en Agosto de 2015, para distribuirlos como dividendos.

(iv) Reserva por disposiciones fiscales

Por el uso de las vidas útiles fiscales en la depreciación fiscal, se hace una provisión correspondiente al 70% del mayor costo fiscal de acuerdo con lo estipulado en el artículo 130 del Estatuto Tributario. Esta reserva no es distribuible hasta que no se amortice la diferencia del exceso del costo fiscal por concepto de depreciación.

(v) Superávit por donaciones

La Empresa ha registrado los valores recibidos por concepto de donaciones en dinero a través de convenios los cuales no generan contraprestación y corresponden a un incremento patrimonial.

(vi) Revalorización del patrimonio

Se ha abonado a la cuenta de revalorización del patrimonio con cargo a resultados, ajustes por inflación sobre los saldos de las cuentas del patrimonio. De acuerdo con normas vigentes este saldo no podrá distribuirse como utilidad hasta que se liquide la Empresa o se capitalice. Esta capitalización representa para los accionistas un ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional.

(vii) Reserva para rehabilitación, extensión y reposición de los sistemas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes la Empresa estaba obligada, hasta el 31 de diciembre de 2002, a apropiar una reserva para rehabilitación extensión y reposición de los sistemas con el propósito de tener derecho a la exención temporal de las rentas provenientes de la prestación de servicios públicos de acueducto y alcantarillado y sus actividades complementarias. Ya cumplidas las

normas tributarias, la Asamblea aprobó en marzo de 2014, reclasificar parte del saldo de esta reserva para la reserva del artículo 130 del E.T.

(viii) Distribución de Excedentes

El 12 de agosto de 2015, mediante Acta No. 43 de la Asamblea General de Accionistas, se decretó el reparto de excedentes por $1.000.000, a razón de $1.04 por acción.

El 28 de marzo de 2014, mediante Acta No. 36 de la Asamblea General de Accionistas, se decretó el reparto de excedentes por $2.000.000, a razón de $2.07 por acción.

(18) Cuentas de Orden

El siguiente es un detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre:

		2015	2014
Deudoras			
De control:			
Activos totalmente depreciables	$	41.792.913	41.005.390
Ejecución de proyectos de inversión - Chocó		37.594.155	17.378.035
Bienes entregados a terceros		12.319	12.319
Responsabilidades en proceso internas (1)		393.480	393.480
Otras cuentas deudoras:			
Convenios		2.250.000	2.250.000
Cuotas partes jubilados por cobrar		1.296.787	1.149.380
Recargos por mora		568.558	609.527
Desincentivo al consumo		54.710	117.346
Subsidios asignados		20.384.624	20.384.624
Deudores varios		3.332.821	2.973.458
		107.680.367	86.273.559
Fiscales		309.987.425	310.563.976
	$	417.667.792	396.837.535
Acreedoras			
Responsabilidades contingentes:			
Litigios y demandas		5.250.987	5.846.423
Ejecución de proyectos de inversión - Chocó		102.720.790	102.720.790
Otras responsabilidades contingentes		13.606.538	12.206.846
		121.578.315	120.774.059
Fiscales		3.728.164	908.482
	$	125.306.479	121.682.541

(1) Esta cuenta de orden representa el valor de los faltantes de elementos de almacén de acuerdo a la toma física de inventarios y los demás actos relacionados con el detrimento del patrimonio, que ameritan procesos de responsabilidades.

Compromisos

i) Contrato de préstamo No. 1199/ OC-CO suscrito con el Banco Interamericano de Desarrollo BID, el 3 de enero de 2000 y cuyo objeto es la ejecución de un programa de agua potable y saneamiento de Pereira por US$25.1 millones hasta el 2025.

ii) Convenio Interadministrativo 1428 del 17 de septiembre de 2009, celebrado con el Municipio de Pereira, con el objeto de aportar recursos para la ejecución del proyecto Saneamiento y vertimiento Pereira fase II, por $2.450 millones.

iii) Contrato Interadministrativo 186 de Agosto 6 de 2010, celebrado con el Ministerio del Medio Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial, con el fin de desarrollar el proyecto "Todos por el Pacífico", programa que tiene como finalidad incrementar la cobertura de los servicios públicos de abastecimiento de agua potable, saneamiento e higiene, favoreciendo la sostenibilidad en la gestión de los servicios a largo plazo; el valor establecido inicialmente en el contrato es de $8.825 millones, con un plazo de ejecución de cincuenta y nueve (59) meses. La Empresa como Unidad Ejecutora realiza la Gerencia Integral para desarrollar la ejecución del proyecto, la gerencia comprende los aspectos técnicos, administrativos, legales, ambientales y financieros, con el fin de integrar los componentes de inversión y aseguramiento de la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado en los trece municipios del componente Chocó.

iv) Acuerdo 35 del 23 de septiembre de 2011 con el Departamento Nacional de Planeación - Fondo Nacional de Regalías, para la financiación del proyecto "Construcción plan de saneamiento hídrico metropolitano fase II, interceptores y colectores de aguas residuales en ríos y quebradas y obras complementarias en Pereira, departamento de Risaralda"; por $4.800 millones.

v) Contrato Interadministrativo de Asociación N.5453 del 31 de diciembre de 2014, celebrado entre el Municipio de Pereira y la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Pereira S.A. ESP, para la ejecución de un programa para la mitigación del riesgo de desabastecimiento de agua potable en la zona rural del Municipio de Pereira, por valor de $282 millones, de los cuales el Municipio de Pereira aportará $257 millones y la Empresa los restantes $25 millones.

(19) Ingresos Operacionales

Los ingresos por los periodos terminados el 31 de diciembre fueron como siguen:

		2015	2014
Servicio de Acueducto	$	48.777.129	44.191.016
Servicio de Alcantarillado		29.518.521	27.757.798
Venta de agua en bloque potable y cruda		1.146.505	1.074.882
	$	79.442.155	73.023.696

En el mes de marzo de 2015, se implementó el proyecto de sincronización de los ciclos de facturación con los sectores hidráulicos, con el fin de llevar un mejor control del ANC, a través de la gestión integral técnico-operativa-comercial de los sectores hidráulicos. El implementar dicho

proyecto implicó para el mes de marzo que se adelantarán las lecturas de los consumos de una buena parte de nuestros usuarios, es decir se les leyeran menos días, lo que conllevó a una menor facturación para este mes.

(20) Costos de Operación

Los costos de operación por los periodos terminados el 31 de diciembre comprendían:

		2015	2014
Servicios personales (1)	$	12.059.137	12.893.083
Depreciaciones		10.669.989	10.407.666
Estudios y proyectos		438.281	803.979
Contratos de prestación de servicios		1.159.657	1.217.421
Costos por conexión (2)		3.978.368	3.267.467
Operaciones comerciales de recaudo		3.978.831	3.828.916
Operación y mantenimiento sistemas de distribución y recolección		3.005.992	2.635.213
Contribuciones por tasa de uso y retributiva (3)		1.578.566	1.475.019
Consumo insumos directos productos químicos, energía bombeo		1.128.793	1.177.926
Mantenimiento y reparación de infraestructura y equipos		2.216.564	1.632.543
Transporte, fletes y acarreos		723.233	755.152
Vigilancia		1.032.688	910.698
Generales		726.876	1.159.179
Amortizaciones		119.381	144.542
Honorarios		138.009	1.163.058
Seguros		437.417	443.925
Servicios públicos		300.918	271.583
Impuestos		228.421	160.634
Arrendamientos		1.089.262	645.518
Costos de gestión ambiental		2.302	31.550
	$	45.012.685	45.025.072

(1) La variación en los servicios personales para la presente vigencia, se debe principalmente a las disminuciones en los promedios para el cálculo de las cesantías retroactivas, esto significa que el salario promedio no fue incrementado por pagos adicionales como sucedió en el año anterior, por los conceptos de reliquidación de primas convencionales. Para el cierre del año 2014 los incrementos se generaron por las bonificaciones de retiro voluntario de 7 funcionarios de las áreas misionales, por valor de $826 millones; así mismo, en la ejecución del ajuste organizacional que realizó la Empresa creando en estas áreas 8 nuevos cargos.

(2) Los costos por conexión para el cierre del año 2015, se incrementaron por la ejecución del programa del cambio masivo de medidores, generando una mejor medición de las lecturas en el proceso de facturación. Para el año 2014, los incrementos se dieron básicamente por el ajuste de reclasificación de cuentas de costos, que permitió valorar los costos reales por cambio masivo de medidores, corte y reconexión e instalaciones domiciliarias, integrando a este grupo

de cuentas los materiales utilizados en cada uno de los procesos mencionados, para el periodo vigente se comportaron de acuerdo a lo proyectado.

(3) En las vigencias anteriores el cálculo del valor a pagar por tasa retributiva se basaba en la carga contaminante referida a la población, modo de cálculo acordado con la CARDER, a partir del año 2006 el valor a pagar por esta tasa, obedece a lo incluido en la nueva estructura tarifaria donde la metodología estableció calcularla con base a los metros cúbicos vertidos facturados

(21) Gastos de Administración

Los gastos de administración y generales por los periodos terminados el 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

		2015	2014
Servicios personales (1)	$	4.440.610	4.554.765
Contribuciones imputadas		3.674.559	3.388.735
Generales:			
Comisiones, honorarios y servicios (2)		1.810.299	1.872.955
Mantenimiento (3)		290.755	606.947
Estudios y proyectos		111	168.954
Procesamiento de información		30.302	252.048
Seguros generales		133.957	108.239
Comunicaciones y transporte		260.787	265.474
Servicios públicos		140.935	119.623
Arrendamiento		165.125	108.329
Imagen Corporativa		102.393	114.836
Otros generales (4)		865.205	740.093
Impuestos y contribuciones (5)		3.166.285	2.207.784
Contribuciones efectivas		798.916	717.761
Aportes sobre nómina		52.340	55.723
	$	15.932.577	15.282.266

(1) La variación en los servicios personales para la presente vigencia, se debe principalmente a las disminuciones en los promedios para el cálculo de las cesantías retroactivas, esto significa que el salario promedio no fue incrementado por pagos adicionales como sucedió en el año anterior, por los conceptos de reliquidación de primas convencionales. La vigencia anterior presento incrementos principalmente por las bonificaciones de retiro voluntario de 5 funcionarios de las áreas administrativas, por valor de $509 millones. Así mismo, en la ejecución del ajuste organizacional que viene realizando la Empresa se crearon en estas áreas 6 nuevos cargos. Otro incremento importante, corresponde a los contratos de aprendices SENA y pasantes universitarios.

(2) Los Honorarios reflejan los servicios profesionales contratados para la asesoría e implementación del sistema de gestión de innovación con In-tuitiva Consultores S.A.S, por $153 millones; Servicios de Auditoría Externa con Nexia International Montes & Asociados por valor de $89 millones; para la ejecución del proyecto de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera con la firma PWC por $55 millones; actualización e inventario de activos devolutivos la firma Elite Contable Pereira $106 millones; Proyecto implementación planes de continuidad del negocio con Inversiones y Consultorías Rueda y Barrera S.A. $83 millones; y representaciones en procesos jurídicos el abogado Juan Carlos Toro $66 millones (2014 - $6

millones); para el área de Tecnologías de la Información, el Consorcio Alberto Alvarez López, por $155 millones, (2014- $223 millones).

(3) Los gastos de mantenimiento de software reflejan la ejecución del proyecto del modelo de costos y analitico financiero - Jedox, con la firma Alta Vía Consulting por un valor de $65 millones. Para el cierre de la vigencia 2014, los gastos de mantenimiento de edificaciones se incrementaron por la contratación de las adecuaciones de los locales 36 y 42 del Diario del Otún por la Unión Temporal JYH por valor de $203 millones; las adecuaciones del archivo en el local 3-09 de Torre Central por Ofiarchivo con un valor de $34.

(4) los gastos de imagen corporativa con respecto al año anterior al mismo corte de este informe, presentan incrementos de $50 millones; representados en la ejecución de la socialización del plan estratégico con la impresión de cartillas, así como plegables para inauguración de obras y vallas informativas.

(5) En cumplimiento a las disposiciones tributarias, se registró el impuesto a la riqueza para el año gravable 2015, por valor de $920 millones; se presentaron incrementos en las bases de cálculo del impuesto de Industria y Comercio con una variación comparativa de $69 millones y una sanción por corrección de la renta 2013 de $106 millones, con el fin de hacer efectivo el saldo solicitado en devolución por valor de $1.054 millones.

(22) Provisiones, Agotamiento, depreciaciones y amortizaciones

Un detalle de las provisiones, agotamiento, depreciaciones y amortizaciones, por los periodos terminados el 31 de diciembre es el siguiente:

		2015	2014
Depreciación	$	349.384	310.750
Amortizaciones		91.524	201.296
Provisiones:			
Deudores		194.022	472.175
Inventarios		281	159.751
Contingencias		1.021.755	-
	$	1.656.966	1.143.972

(23) Programa "Todos por El Pacífico"

La Compañía ha sido designada para la administración del Programa Plan de Inversiones "Todos por el Pacífico" – Componente Chocó, el cual comprende un conjunto de estrategias diseñadas y en implementación, cuyo fin es aumentar el acceso y la calidad de los servicios públicos de agua potable y saneamiento básico de la población del Pacífico Colombiano.

El objetivo fundamental del Programa es mejorar las condiciones de vida de la población del Pacífico Colombiano, a través del desarrollo de un proceso de sostenibilidad empresarial, gestión y fortalecimiento institucional acompañado de un plan de inversiones en infraestructura, que apunte a la solución de los problemas de acceso y calidad de los servicios públicos de acueducto y alcantarillado en la región.

En la ejecución del proyecto "Todos por el Pacífico", programa que tiene como finalidad incrementar la cobertura de los servicios públicos de abastecimiento de agua potable, saneamiento e higiene, favoreciendo la sostenibilidad en la gestión de los servicios a largo plazo, se registró un resultado neto por los periodos terminados al 31 de diciembre es como sigue:

		2015	2014
	$		
Ingresos - Administración de proyectos		629.370	765.771
Rendimientos financieros		33	-
Gastos:			
Gerencia del programa		512.331	240.274
Modernización empresarial		2.301	56.916
Componente social		46.958	171.290
		561.590	468.480
	$	67.813	297.291
Activos y Pasivos relacionados:			
Recursos entregados en administración - Encargo Fiduciario BBVA (nota 8)		89.173.309	105.095.538
Recursos recibidos en administración - Encargo Fiduciario BBVA (nota 13)		(89.173.309)	(105.095.538)

(24) Otros Ingresos

Los otros ingresos por los periodos terminados el 31 de diciembre comprendían:

		2015	2014
Financieros (1)	$	1.646.235	1.011.394
Diferencia en cambio		6.130.910	3.394.680
Otros ingresos ordinarios		245.169	8.991
Servicio facturación conjunta		64.041	-
Recuperación de:			
Inversiones		-	127.928
Inventarios		7.389	118
Extraordinarios (2)		333.960	83.131
Ajustes de ejercicios anteriores (3)		436.943	1.802.746
	$	8.864.647	6.428.988

(1) Para el cierre de este periodo, los ingresos financieros más representativos lo constituyen los rendimientos en inversiones por valor de $1.397 millones, (2014 - $706 millones); rendimientos en cuentas de ahorro $99 millones, (2014- $96 millones), Recargos por mora usuarios $44 millones, (2014- $56 millones); Intereses por financiaciones $35 millones (2014- $54 millones) y por concepto dividendos presentan un registro de $61 millones, (2014- $93 millones) decretados por Quinsa S.A.

(2) Los ingresos extraordinarios para el periodo cerrado en septiembre de 2015, se concentraron principalmente en $240 millones de indemnizaciones compañías de seguros (2014- $37

millones) y $86 millones de recuperación de costos por demandas; En el 2014 $22 millones retroactivos pensiones de jubilación y $15 millones por venta de material inservible.

(3) En la cuenta de ajustes de ejercicios anteriores, este informe registra recuperación de provisión de litigios $105 millones y recuperación de pensiones de jubilación $126 millones; al cierre del año 2014, se registraron recuperaciones por retiro de provisión litigios por $932 millones, la provisión de inversiones por $83 millones, así como la recuperación de las pensiones de jubilación por $568 millones y recuperación de costos $186 millones.

(25) Otros Gastos

Los otros gastos por los periodos terminados el 31 de diciembre comprendían:

		2015	2014
Intereses	$	2.593.853	1.756.260
Comisiones		24.948	21.961
Diferencia en cambio		16.555.178	10.093.854
Financieros		72.208	3.704
Otros gastos ordinarios (1)		593.467	2.106.652
Extraordinarios		4.073	1.417
Ajustes de ejercicios anteriores (2)		873.379	523.481
	$	20.717.106	14.507.329

(1) La variación más representativa en otros gastos ordinarios, corresponde a las bajas de los activos obsoletos o inservibles por valor de $312 millones, (2014- $1.120 millones); así como sentencias por pérdida de procesos judiciales por valor de $282 millones, (2014- $986 millones).

(2) Al cierre de la presente vigencia se presenta un incremento de los gastos no deducibles por el registro de un impuesto diferido de renta por $701 millones.

(26) Entes relacionados

Las transacciones con entes relacionados están representadas principalmente por la prestación de servicios logísticos prestados y dividendos recibidos.

A continuación se detallan las principales transacciones con entes relacionados efectuadas durante los periodos terminados el 31 de diciembre:

		Operación Comercial Informática y CIS	Gastos por Otros servicios	Arrendamiento	Servicios Públicos
En 2015:					
Empresa de Energía de Pereira S.A. ESP	$	272.418	-	-	636.922
Empresa de Energía de Pereira S.A. ESP - Contribución		-	32.965	-	-
	$	272.418	32.965	-	636.922
En 2014:					
Multiservicios S.A.		93.579	1.101	10.864	-
Empresa de Energía de Pereira S.A. ESP		333.056	-	-	564.360
Empresa de Energía de Pereira S.A. ESP - Contribución		-	24.889	-	-
	$	426.635	25.990	10.864	564.360

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar a entes relacionados al 31 de diciembre se presenta a continuación:

		2015	2014
Saldos deudores			
Entes relacionados:			
Empresa de Aseo de Pereira S.A. ESP	$	41.845	41.845
Empresa de Energía de Pereira S.A. ESP		15.060	68.624
	$	56.905	110.469
Saldos acreedores			
Entes relacionados:			
Empresa de Aseo de Pereira S.A. ESP		387	374
Empresa de Energía de Pereira S.A. ESP		34.347	71.233
	$	34.734	71.607

Durante los periodos de 2015 y 2014 no se llevaron a cabo operaciones con empresas vinculadas, accionistas, directores y administradores de las características que se mencionan a continuación:

1. Servicios gratuitos o compensados.

2. Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato mutuo.

3. Préstamos con tasas de intereses diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.

ALCALDÍA DE PEREIRA

aguas & aguas de Pereira

Responsables del futuro

INFORME DE GESTIÓN 2015

Asamblea de Accionistas

www.aguasyaguas.com.co