

2009



Una empresa **epm**[®]

INFORME DE GESTIÓN Y RESULTADOS



DE VIDA
LA
IDAD”

Socios

EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN S.A. E.S.P.

Gerente General
FEDERICO RESTREPO POSADA

DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA

Gobernador
LUIS ALFREDO RAMOS BOTERO

MUNICIPIOS DE URABÁ

MUTATÁ

Alcaldesa
MARÍA LUZ ESTRADA BARRIENTOS

APARTADÓ

Alcalde
OSVALDO CUADRADO SIMANCA

CHIGORODÓ

Alcalde
MANUEL RIVAS CARREAZO

TURBO

Alcalde
ETANISLAO ORTIZ LARA

CAREPA

Acalde
CARLOS ALBERTO CANO ÁNGEL

Concejos municipales

Mutatá:

Jaime Darío López Duque
Javier Domicó Domicó
María Amilvia Machado
Carlos Mario Arias Quiroz
Ervin Pérez
Rosalba Chaverra Córdoba

Gustavo Ortega Palacios
Martha Lucía Hernández Álvarez
César Miguel Apreciado Tirado
Alberto Lozano
Óscar Aguirre

Apartadó:

Miguel Antonio Acosta García
Juan Bautista Betancur Rodríguez
Teodoro Manuel Díaz Lobo
José Concepción Ibarguen López
Richar Monterrosa
Héctor Rangel Palacios Rodríguez
Manuel de Jesús Rivas Palacio
Óscar Julio Salas
Gustavo Serna Lemus

Jorge Alfredo Baget Bohórquez
Enoc Córdoba Rivas
Jhon Jairo Florez Jimenez
Mario de Jesús Molina Durango
Tulio Caraballo Ortiz
René Augusto Patiño Vargas
Adolfo David Romero Benítez
Óscar de Jesús Sánchez Benítez

Chigorodó:

Marelbi Verbal Peña
Álvaro Paredes Zúñiga
Ever Cancio Lands
Jesús María Varela García
José Isel Quinto Hurtado
Lucio Mosquera Palacio
Luz Elena Asprilla
Óscar José Ballesta Morelo

Alexánder Londoño
Emilse Carvajal Urrego
Jaime de Jesús Pardo Zapata
Jhon Jairo Pérez
Juan Albeiro Delgado Arango
Luis Alberto Ortega Blandón
Orlando de Jesús Velasco



Turbo:

Fernando Callejas Castañeda
Ariel Angulo Palacios
Carlos Alberto Beer Valencia
Emelides Muñoz Meza
Idelbert Antonio Samboni Zúñiga
José Antonio Sánchez
Luis Vicente Cabrera Santacruz
Marisol Padilla Palacio
Nicolás Palacios Caicedo

Andrés Rovira Córdoba
Braham Herrera Pérez
Edward López Denis
Escilda Acosta González
John Enrique Copete Perea
Luis Alberto Wilches
Marcos Agudelo Cuesta Salas
Miglenor Mayorca

Carepa:

Sebastián Mendoza Lambrano
Gabriel de Jesús Sánchez
Antonio María Guzmán
Jainover Durango Ochoa
Clara Rosa Quinto
Cley Serpa Ospina

Adriana Uribe Herrera
Alirio Higuera Tuberquia
Joaquín Pablo Agudelo
Óscar González
Manuel Eladio Palacios
Gustavo López

Junta Directiva

Principal

FRANCISCO JAVIER PIEDRAHÍTA DÍAZ

Suplente

TERESITA ÁLVAREZ DÁVILA

Principal

LUZ STELLA ÁNGEL ESCOBAR

Suplente

ÁNGELA MARÍA OCAMPO CARMONA

Principal

EDGARDO MARTÍNEZ ECHEVERRI

Suplente

JORGE ANTONIO YEPES VÉLEZ

Principal

LUIS ALFREDO RAMOS BOTERO

Suplente

CARLOS ARTURO BETANCUR CASTAÑO

Principal

OSWALDO CUADRADO SIMANCA

Suplente

MANUEL RIVAS CARREAZO



Revisoría fiscal

Empresa

MGI PAEZ Y ASOCIADOS CIA LTDA.

Principal

RUBY DE JESUS PULGARÍN CASTAÑO

Suplente

MARÍA CECILIA ÁLVAREZ MESA

Equipo administrativo

Gerente General

HERNÁN DARÍO HURTADO PÉREZ

Secretaría General

CLAUDIA ELENA LOPEZ PEREZ

Profesional Administrativa y Comercial

XIOMARA ISABEL FLOREZ MATHIEU

Coordinador Operaciones Técnicas

MIGUEL ENRIQUE HERNANDEZ COGOLLO.

Profesional Control Interno

SANDRA GABRIELA TROCHEZ DÍAZ

Profesional Operación y Mantenimiento

DIANA MARÍA URIBE YEPES

Profesional Contratación e Interventoría

ANA LUCÍA RAMIREZ PATIÑO

Profesional Gestión Licitaciones y Diagnósticos

WBEIMAR GARRO ARIAS

Apoyo Gestión Financiera

MISAEEL ENRIQUE ARAÚJO DÍAZ

APOYO GESTIÓN AMBIENTAL

JHON FABER RESTREPO

Tabla de contenido

Socios 2

Junta Directiva	5
Revisoría fiscal	6
Equipo administrativo.....	7
Introducción	10
Informe de gestión	13
1. Perspectiva:	14
1.1. Objetivo Estratégico: fortalecer las relaciones y la comunicación efectiva con la fuerza laboral.	14
1.2. Objetivo Estratégico: desarrollar las capacidades organizacionales	15
1.3. Objetivo Estratégico: potenciar y desarrollar las capacidades del talento humano.	16
1.4. Objetivo Estratégico: garantizar la disponibilidad, confiabilidad e integridad de la información para la toma de decisiones.	16
2. Perspectiva:	17
2.1. Objetivo Estratégico: alcanzar la excelencia en la prestación de los servicios de Acueducto y Alcantarillado.	17
2.2. Objetivo Estratégico: actuar con responsabilidad social y ambiental.	23
3. Perspectiva:	24
3.1. Objetivo Estratégico: consolidar el negocio en el mercado actual.	24

3.2.	Objetivo Estratégico: fortalecer las relaciones y comunicaciones con los grupos de interés.	25
4.	Perspectiva:	29
4.1.	Objetivo Estratégico: incrementar el Valor para los grupos de interés.	29
5.	Ejecución presupuestal.....	30
6.	Estados financieros	33
7.	Notas a los estados financieros	38
	Dictamen de Revisoría Fiscal.....	67

Introducción

Es grato para la administración de la empresa compartir los resultados, acciones y logros más relevantes obtenidos durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009.

Aguas de Urabá S.A. E.S.P. como empresa regional de servicios públicos, durante su segundo año de operación continúa con la misma dinámica: la aplicación de sus principios estratégicos de convergencia de intereses, objetivos claros, respeto y apoyo a la autonomía municipal, participación de los diferentes actores, y sostenibilidad y apuesta por el futuro.

Como lo hemos sostenido en reiteradas oportunidades, con este esquema se busca impactar y generar para los municipios y para la comunidad beneficios de orden administrativo, financiero y socioeconómico, que contribuyen al desarrollo integral de la región, generando, además, sinergias y economías de escala en todos sus procesos. En este orden de ideas, con el proyecto los más beneficiados son los entes locales, que reciben grandes inversiones para mejorar y ampliar la infraestructura, liberando recursos del sistema general de participación, los cuales pueden aplicar al sector rural; también reciben importantes sumas por la contribución especial —impuesto de guerra—, industria y comercio, se generan centenares de empleos y se cumple con la responsabilidad constitucional y legal de la eficiente prestación de los servicios públicos de acueducto y alcantarillado para sus comunidades. Todo el proceso está direccionado y articulado por EPM como socio estratégico y mayoritario, y que se constituye en prenda de garantía para la sostenibilidad y viabilidad del esquema.

En suma, nuestro presente y nuestro futuro están direccionados por una sola visión, potenciar el desarrollo integral y sostenible de la región, participando directamente en la cristalización de los programas de gobierno y los planes de desarrollo de los Alcaldes y Municipios socios, buscando además una integralidad con el sector privado que les asegure la viabilidad de sus proyectos de inversión en la zona.

La visión de región siempre está y estará presente en nuestro plan de negocios, en nuestro programa de inversiones y nuestro trabajo de responsabilidad social empresarial.

Por su parte, el plan de inversiones diseñado y aprobado por la honorable Junta Directiva para la vigencia 2009, se ejecutó en un 68% en todos y cada uno de los municipios y corregimientos de nuestra área de influencia. Resaltamos en él dos factores: un 22% del total de la inversión se dejó de ejecutar por problemas de orden contractual e incumplimiento por parte de algunos contratistas; por otra parte se destaca el impacto de las obras que se lograron integrar a cada una de los sistemas, mejorando el servicio en cuanto a calidad, continuidad y especialmente cobertura, sin dejar de lado la generación masiva de empleos en todas las obras que hemos adelantado. En los reportes anexos, se puede observar la inversión detallada por obras y por municipios.

De otro lado, continuamos trabajando de manera decidida y responsable en el desarrollo del talento humano de la empresa y sus familias, aplicando algunas modificaciones a la estructura administrativa, buscando un punto de equilibrio entre nuestros compromisos, la dinámica de crecimiento de la empresa, la demanda de servicios de la comunidad y los recursos disponibles para este fin.

A través de convocatorias para procesos de selección hemos cubierto las vacantes presentadas por diversos motivos. Y los nuevos cargos creados por la Junta Directiva, dando prioridad al talento humano de la zona, tal como nos comprometimos con sus alcaldes y comunidades. El recurso humano vinculado a la empresa ha recibido beneficios salariales, en capacitación, integración familiar y apoyo a la educación de sus hijos. Podemos destacar reuniones de integración, celebración del día de la familia, del niño y la recreación, brigadas de salud, integración navideña con regalos para los hijos de los empleados y trabajadores, entre otros.

Para la participación e integración con los grupos de interés se han adelantado reuniones con los accionistas, realización de juntas directivas, reuniones con los alcaldes, presentación periódica de informes, con los empleados grupos empresariales, grupos primarios, mesas de trabajo, encuesta del clima laboral, —Comité Paritario de Salud Ocupacional—. También se han buscado canales de comunicación con la comunidad y los usuarios, con una encuesta de satisfacción del cliente, los sistemas de atención de peticiones, quejas y reclamos, reuniones informativas, programas radiales, volantes, afiches y pendones.



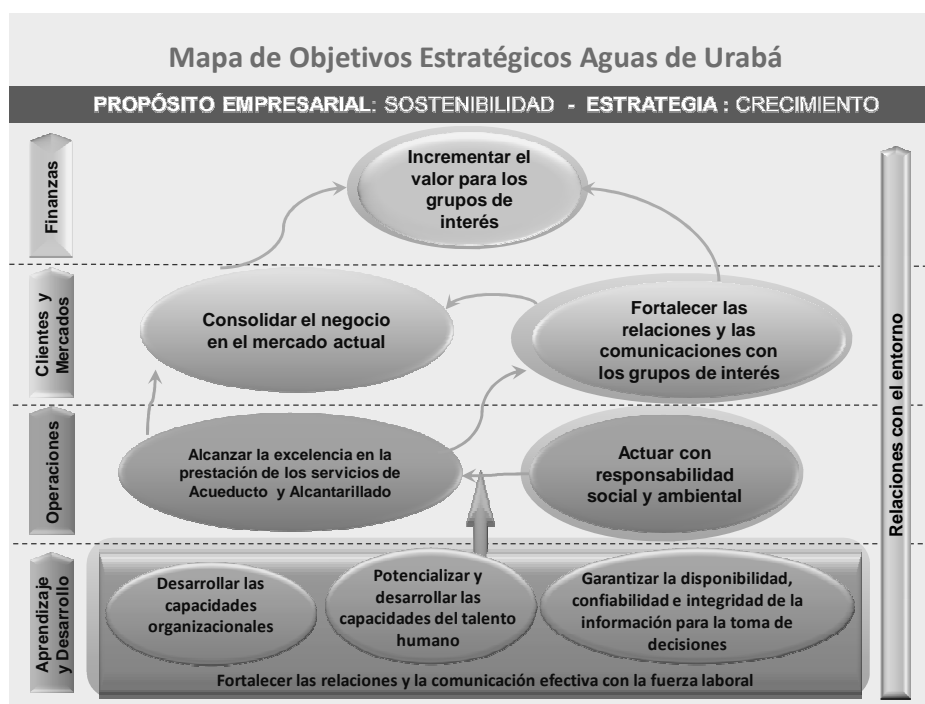
Con los organismos de regulación, de control y vigilancia, se ha cumplido con los compromisos a través de comunicaciones escritas, respuesta a requerimientos, informes periódicos, visitas, auditorias y pago de contribuciones y tasas de forma oportuna.

Durante el año 2010 avanzaremos en la consolidación de nuestros objetivos mediante el desarrollo del cronograma plasmado en nuestro plan de negocios, que es el norte de nuestro trabajo. Haremos presencia masiva en la comunidad para que conozca y se apropie de la empresa, desarrollando un gran sentido de pertenencia y respeto por este patrimonio que estamos construyendo hoy para las generaciones futuras de Urabá y de Antioquia.

Informe de gestión

En concordancia con el acuerdo de accionistas que dio comienzo a esta gran empresa, Aguas de Urabá durante la vigencia 2009 continuó impulsando la economía de la zona de Urabá a través del cumplimiento de las metas previstas en el Plan de Inversiones del Plan de Negocios, que tiene como pilar fundamental el fortalecimiento de los sistemas de Acueducto y Alcantarillado de los municipios de Mutatá, Chigorodó, Carepa, Apartadó y Turbo, demostrando una vez más su compromiso con el desarrollo integral de la región.

Para desarrollar nuestro proyecto venimos aplicando el modelo de gestión diseñado por la casa matriz, denominado Cuadro de Mando Integral - CMI mediante el cual se ha estructurado el mapa de objetivos estratégicos de Aguas de Urabá, que tiene como propósito empresarial la sostenibilidad y como estrategia el crecimiento, tal como se puede visualizar en el siguiente esquema.



El esquema anterior contiene cuatro perspectivas, cada una de ellas con unos objetivos estratégicos y unos indicadores que nos permiten visualizar la gestión y resultados obtenidos durante la vigencia 2009 y que desarrollaremos a continuación.

1. Perspectiva:



1.1. Objetivo Estratégico: fortalecer las relaciones y la comunicación efectiva con la fuerza laboral.

Indicadores	Unidad	Ejecutado	Proyectado	Cumplimiento %
1	Calidad de Vida			
Encuesta/inventario de necesidades	Encuesta	1	1	100%
2	Valoración del Clima organizacional focalizado			
Diseño y realización encuesta de clima organizacional	Encuesta	1	1	100%
3	Nivel de efectividad de la comunicación interna			
Realización de grupos primarios	Nro.	39	48	81%
Reuniones periódicas con el personal	Nro.	2	2	100%

La encuesta reflejó que es necesario el desarrollo de una estrategia que le permita a los empleados acceder a vivienda propia.

“Mejorar el clima e incrementar la eficiencia laboral” son factores fundamentales en Aguas de Urabá. Esto nos compromete a generar estímulos que contribuyan de forma positiva a continuar el empoderamiento empresarial.

Con el propósito de mejorar el nivel de vida de los empleados y el de sus familias e incrementar su satisfacción, se llevaron a cabo acciones contempladas en el programa de bienestar social y de capacitación. La meta es fortalecer estos programas dando prioridad al tema de capacitación basado en competencias específicas y organizacionales, y el desarrollo de una estrategia que les dé la posibilidad de acceder a una vivienda propia.



1.2. Objetivo Estratégico: desarrollar las capacidades organizacionales.

Se ejecutó el plan de auditoría aprobado por el comité de control interno, en el que se destacan las siguientes acciones:

- Verificación y seguimiento a la aplicación de los procedimientos establecidos en los procesos.
- Cumplimiento de la normatividad aplicable a la empresa con relación a los entes externos.
- Formación, sensibilización y asesoría sobre el control y autocontrol (guías metodológicas de indicadores de gestión, autoevaluación del control y caracterización de los procesos).
- Interacción con entes externos de regulación y control.
- Se realizó la evaluación del autocontrol de los procesos; el resultado obtenido fue de 3,29 sobre 5. Para subsanar las debilidades se pactaron compromisos a través de planes de mejoramiento para cada uno de los procesos.

El modelo estándar de control interno alcanzó un porcentaje de implementación del 86,17%. El desafío es seguir perfeccionando este modelo de gestión a fin de lograr la excelencia en las operaciones.

Se llevó a cabo una revisión y ajuste a la estructura administrativa, para soportar el proceso de mantenimiento y operación de los sistemas de alcantarillado, a raíz

de la adquisición del equipo succión-presión valorado en 691 millones de pesos aproximadamente.

1.3. Objetivo Estratégico: potenciar y desarrollar las capacidades del talento humano.

Indicadores	Unidad	Ejecutado	Proyectado	Cumplimiento %
1	Desempeño y desarrollo de las personas en los niveles requeridos			
Proceso de selección de personal	#	2	1	100%
Evaluación del desempeño	%	2	2	100%

Se adelantaron dos procesos de selección para cubrir las vacantes existentes y dar respuesta al ajuste en la estructura administrativa aprobado por la Junta Directiva. Cabe resaltar que de los 46 cargos que integran la estructura, el 83% de las personas que los cubren son nacidas en la zona de Urabá y el 17% restante son residentes entre 1 y 7 años.

A través de la metodología del Departamento Administrativo de la Función Pública, se realizó la evaluación de desempeño. Se tiene previsto implementar el modelo establecido por la casa matriz, a fin de homologar el proceso e identificar de forma clara el nivel de ajuste de las competencias organizacionales y específicas, y en ese sentido direccionar el plan de capacitaciones para vigencias futuras.

1.4. Objetivo Estratégico: garantizar la disponibilidad, confiabilidad e integridad de la información para la toma de decisiones.

Adquisición e implementación del Sistema de Gestión Financiera SGF. El software está compuesto por varias aplicaciones totalmente integradas, con la función de proveer a la empresa una solución que permita el manejo eficiente, integrado, confiable y oportuno de la información financiera. Está integrado por dos subsistemas:

- Financiero (módulos de administración, presupuesto, cuentas por pagar, tesorería y contabilidad).

- Bienes y Servicios (módulos de contratación de bienes y servicios, control de almacenes e inventarios, y control de activos fijos y elementos devolutivos).

La inversión alcanzó los 33 millones de pesos. Su implantación está en un 80%.

Se continúa fortaleciendo el proceso de gestión documental y la página web para garantizar la disponibilidad y accesibilidad a la información no solo para los clientes internos, sino también para los externos.

2. Perspectiva:

Operaciones

2.1. **Objetivo Estratégico: alcanzar la excelencia en la prestación de los servicios de Acueducto y Alcantarillado.**

Operaciones			A diciembre de 2009		
indicadores	Unidad	Ejecutado	Proyectado	Cumplimiento %	
2	Calidad Operativa				
Volumen agua producida	Mill m3	16,49	15,75	105%	
Índice de agua no contabilizada	%	54,30	49,90	92%	
Usuarios Acueducto	Nro. Usuarios	43,537	43,059	101%	
Usuarios Alcantarillado	Nro. Usuarios	29,106	29,039	100%	
Cobertura Acueducto	%	80,23	83,8	96%	
Cobertura Alcantarillado	%	58,3	58,70	99%	
Calidad microbiológica del agua	%	0,05	<5	100%	
Continuidad	%	72,56	75,4	96%	

ÍNDICE DE CONTINUIDAD DEL SERVICIO DE ACUEDUCTO (IC)

	2008	2009
Apartadó:	89,75%	94,79%
Bajirá:	92,92%	99,03%
Carepa:	52,20%	94,91%
Chigorodó:	98,08%	99,38%
El reposo	39,58%	95,06%
Mutatá	98,96%	99,88%
Turbo	11,92%	11,29%

Las inversiones realizadas en los municipios de la regional Aguas de Urabá han logrado aumentar en un 2,20% el índice de Continuidad, y se harán grandes esfuerzos para llevar el municipio de Turbo a 24 horas de servicio en el año 2010, siendo éste el único sistema de acueducto que no cuenta con una adecuada continuidad, a diferencia de los excelentes logros que se obtuvieron en municipios como el de Carepa y el corregimiento de El Reposo.

Se evidencia un cumplimiento en el volumen de agua producida, pero el índice de agua no contabilizada sigue siendo un punto débil que será subsanado

paulatinamente, en la medida que se ejecuten las inversiones de reposición de las redes de acueducto; éstas serán realizadas teniendo como referente los resultados del catastro que está en ejecución. Los usuarios de acueducto y alcantarillado alcanzaron las metas proyectadas a diciembre 31 de 2009. Las coberturas denotan un incumplimiento de acuerdo a lo proyectado, pero es importante expresar que el rezago obedece al cambio de la fuente de una de las variables que inciden para el cálculo de coberturas, como son los domicilios. Se tomó la decisión de unificar toda la filial teniendo como referente el catastro de usuarios que se adelantó.

En cuanto al indicador “Grado de Efectividad en la Atención de Clientes”, se suscribió convenio con la Comercial de EPM, quien desde el 4 de julio realiza todo el proceso comercial de facturación, recaudo y atención de peticiones, quejas y reclamos a los usuarios de los sistemas de Carepa, Bajirá y Reposo. El esquema ha permitido ofrecerles a nuestros usuarios un mejor servicio y garantizarles confiabilidad en el proceso de facturación.

Inversiones a diciembre de 2009:

3.Efectividad en la gestión de inversiones: Proyectado (Mill \$) : \$ 37.947,50 / Ejecutado (Mill \$): \$ 25.780,05 / Cumplimiento 68%	
Indicadores	Ejecutado (Mill \$)
Apartadó	5.819,66
Acueducto	5.377,11
Alcantarillado	442,56
Reposo	6,79
Acueducto	6,79
Bajirá	163,78
Acueducto	163,78
Carepa	7.235,69
Acueducto	6.164,78
Alcantarillado	1.070,91
Chigorodó	5.109,15
Acueducto	4.448,02
Alcantarillado	661,12
Turbo	6.782,19
Acueducto	5.991,50
Alcantarillado	790,69
Mutató	662,80
Acueducto	448,58
Alcantarillado	214,21

Inversiones por municipio

TURBO	Inversión 2009	Obras	Beneficios
Acueducto	6.014.16	Construcción de obras en la red de distribución y obras accesorias en el tanque de almacenamiento la Lucila, Catastro de usuarios y redes, Estructura portante + conducción, Estudios y diseños para la optimización de la planta de tratamiento de agua potable, Optimización de Planta de Tratamiento, Optimización Sistema eléctrico planta Turbo, Suministro de tubería GRP, Tanque de almacenamiento 750 m3 en VFA, Terminación de estructura portante, Topografía contratos Varios, Tuberías y accesorios para puesta en marcha distribución primaria	<ul style="list-style-type: none"> * Contar con la información de la infraestructura existente y refuerzos necesarios a corto, mediano, y largo plazo de los sistemas. * Modernización y potenciamiento del sistema eléctrico de la planta de tratamiento. * Aumento de la capacidad de potabilización y garantizar agua con buenos parámetros de calidad. * Aumento en la capacidad de almacenamiento del sistema.
Alcantarillado	788.17	Cerramiento EBAR Jesús Mora y Ciudadela, Catastro, Reposición de tramos de tubería de alcantarillado en el barrio Monterrey	<ul style="list-style-type: none"> * Contar con la información de la infraestructura existente y refuerzos necesarios a corto, mediano, y largo plazo de los sistemas. * Fortalecer seguridad en las estaciones de bombeo de aguas residuales * Mejorar estado de la infraestructura para garantizar el buen servicio.
Total inversión Turbo:			6.802.34

APARTADÓ	Inversión 2009	Obras	Beneficios
Acueducto	5.431.67	Diseño Ampliación Planta de tratamiento, Cerramiento planta río, Catastro, Tanque de 1.800 m3 y conducción, Estructura portante + conducción, Refuerzo tanque elevado planta, Suministro de tubería GRP, Tanque de almacenamiento 750 m3 en VFA, Terminación de estructura portante	<ul style="list-style-type: none"> * Contar con la información de la infraestructura existente y refuerzos necesarios a corto, mediano, y largo plazo de los sistemas. * Fortalecer seguridad en la planta de tratamiento. * Aumento en la capacidad de almacenamiento del sistema.
Alcantarillado	382.96	Catastro de redes y usuarios	<ul style="list-style-type: none"> * Contar con la información de la infraestructura existente y refuerzos necesarios a corto, mediano, y largo plazo de los sistemas.
Reposo Acueducto	6.79	Suministro medidores para acometidas de acueducto, diámetro de 15mm (1/2"), tipo velocidad, clase metrológica C	<ul style="list-style-type: none"> * Aumento en la cobertura de micromedición. * Disminución de las pérdidas en la infraestructura.
Total inversión Apartadó:			5.821.42

CAREPA	Inversión 2009	Obras	Beneficios
Acueducto	6.209.57	Acometidas de acueducto, Cerramiento desarenador, Conducción Agua Cruda, Catastro, Estación de macromedición, Estructura portante + conducción, Impermeabilización Tanque Los Pinos, Mano de obra para excavaciones, llenos, instalación de tuberías en los sistemas de acueducto y alcantarillado en el municipio, Reposición de redes de acueducto Barrios el Oasis y Acaidana, Suministro de tubería GRP, Suministro medidores para acometidas de acueducto, diámetro de 15mm (1/2"), tipo velocidad y clase metrológica C, Tanque de almacenamiento 750 m3 en VFA, Terminación de estructura portante, Tuberías y accesorios para puesta en marcha distribución primaria	<p>_Contar con la información de la infraestructura existente y refuerzos necesarios a corto, mediano, y largo plazo de los sistemas.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aumento en la cobertura de micromedición. - Disminución de las pérdidas en la infraestructura. - Aumento en la capacidad de almacenamiento. - Aumento en la continuidad.
Alcantarillado	1.044.53	Catastro, Reposición tramos barrios de Ocama, Acaidana y Santillana, Reposición de tramos de tubería de alcantarillado en los barrios el jardín y la ponderosa en el municipio de Carepa, Reposición Tramos barrio La Pradera	<p>_Contar con la información de la infraestructura existente y refuerzos necesarios a corto, mediano, y largo plazo de los sistemas.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mejorar estado de la infraestructura para garantizar el buen servicio.
Total inversión Carepa:			7.254.10

CHIGORODÓ	Inversión 2009	Obras	Beneficios
Acueducto	4.445.50	Catastro, Estructura portante + conducción, Optimización planta, Suministro de tubería GRP, Tanque de almacenamiento 750 m3 en VFA, Terminación de estructura portante, Tuberías y accesorios para puesta en marcha distribución primaria	_ Contar con la información de la infraestructura existente y refuerzos necesarios a corto, mediano, y largo plazo de los sistemas. - Modernización de la planta de tratamiento para garantizar agua con buenos parámetros de calidad y confiabilidad del sistema.
Alcantarillado	658.61	Catastro de redes y usuarios	_ Contar con la información de la infraestructura existente y refuerzos necesarios a corto, mediano, y largo plazo de los sistemas.
Total inversión Chigorodó:			5.104.11
MUTATÁ	Inversión 2009	Obras	Beneficios
Acueducto	219.88	Catastro, Diseños Optimización de planta	_ Contar con la información de la infraestructura existente y refuerzos necesarios a corto, mediano, y largo plazo de los sistemas.
Alcantarillado	211.70	Catastro de redes y usuarios	_ Contar con la información de la infraestructura existente y refuerzos necesarios a corto, mediano, y largo plazo de los sistemas.
Bajirá Acueducto	389.97	Estación de macromedición, Extensión de redes en 6" y 3" en tubería PVC en el Barrio cuatro de agosto, Suministro medidores para acometidas de acueducto, diámetro de 15mm (1/2"), tipo velocidad, clase metrológica C	_ Mejorar estado de la infraestructura para garantizar el buen servicio. - Garantizar confianza en la medición del agua enviada a la red desde la planta de tratamiento - Aumento en la cobertura de micromedición. - Disminuir pérdidas en la infraestructura para reducir el IANC.
Total inversión Mutatá:			821.54

La ejecución total de inversión en 2009 alcanzó los \$ 25,780,05 millones; si bien superó la del 2008 en \$10,421,12 millones, no se cumplió con la meta establecida para este año que estaba fijada en 37,948.

Considerando la ejecución total con recursos de la vigencia, se logró un cumplimiento del 68,0% con relación a la proyección.

La planificación, seguimiento y control de las inversiones son elementos esenciales en el logro de los objetivos empresariales, por lo tanto el desafío es seguir trabajando incansablemente para alcanzar las metas propuestas y poder así responder oportunamente a los compromisos adquiridos en el acuerdo de accionistas, pero especialmente para poner al servicio de nuestros usuarios unos sistemas de acueducto y alcantarillado que respondan a la satisfacción de sus necesidades y a los requerimientos técnicos y ambientales de la normatividad vigente.

2.2. Objetivo Estratégico: actuar con responsabilidad social y ambiental.

Indicadores	Unidad	Ejecutado	Proyectado	Cumplimiento %
1 Índice de responsabilidad ambiental				
Aprobación Planes de saneamiento y manejo de vertimientos – PSMV	No.	5	5	100%
Trámite de licencias de concesiones y vertimientos	No.	6	6	100%
Reducción de cargas contaminantes ambientales	%	7,9	8,0	99%
Tasas retributivas y de uso del agua	Miles \$	957,4	957,4	100%
Tasas retributivas	Miles \$	19.639,5	52.715,1	37%

La gestión ambiental de Aguas de Urabá en el año 2009, se centró principalmente en la elaboración de los Planes de Saneamiento y Manejo de Vertimientos de los municipios de Apartadó, Chigorodó, Turbo, Carepa y Mutatá, los cuales fueron presentados y aprobados por la Corporación Ambiental, dando así cumplimiento a lo dispuesto en la resolución 1433 de 2004, que reglamenta los PSMV y adopta otras disposiciones; además se gestionaron permisos de vertimientos y se

tramitaron concesiones de agua, evitando así una posible sanción por parte de la autoridad ambiental por no cumplir con estos requisitos.

La política de esta empresa siempre ha sido y será cumplir cabalmente con la ley y con todas las reglamentaciones de tipo ambiental vigentes, es por eso que para Aguas de Urabá es fundamental trabajar de la mano de la Corporación Ambiental, que finalmente es la que regula y vigila que se esté dando cumplimiento con todas las disposiciones que se dictan en el tema ambiental.

Indicador: recursos financieros destinados a iniciativas voluntarias.

Si bien no se cuenta con un rubro específico para tal fin, se llevaron a cabo inversiones por 10,5 millones de pesos en apoyo a actividades deportivas, recreativas, culturales, sociales y educativas a solicitud de las diferentes administraciones municipales y de la comunidad en general. Se tiene previsto diseñar estrategias que permitan una mayor inversión en proyectos que respondan, de acuerdo a la directriz de la casa matriz, a la política de responsabilidad social ambiental.

3. Perspectiva:

Clientes y
Mercados

3.1. Objetivo Estratégico: consolidar el negocio en el mercado actual.

FACTURACIÓN OPERACIONAL		A diciembre de 2009		
Indicadores	unidad	Ejecutado	Proyectado	Cumplimiento %
1 Unidades Físicas vendidas				
Volumen facturado Acueducto	Mill m3	8,05	8,24	98%
Volumen facturado Alcantarillado	Mill m3	5,02	4,89	103%
Índice de consumo por usuario facturado Acueducto(ICUFA)	m3- mes	15,42	15,2	101%
Índice de consumo por usuario facturado Alcantarillado(ICUFA)	m3- mes	14,12	15,5	91%

	Tarifa promedio consumo Acueducto	\$/m3	1.028,36	1.013,39	101%
	Tarifa promedio consumo Alcantarillado	\$/m3	431,31	590,87	73%
	Tarifa promedio cargo fijo Acueducto	\$/m3	6.303,11	6.220,59	101%
	Tarifa promedio cargo fijo Alcantarillado	\$/m3	1.706,36	2.376,94	72%
	Facturación Acueducto	Mill \$	13.170	13.956	94%
	Facturación alcantarillado	Mill \$	4.471	5.458	82%
2	Nivel de ingresos				
	Recaudo en venta servicios Acueducto	Mill \$	10.881	10.991	99%
	Recaudo en venta servicio Alcantarillado	Mill \$	3.761	3.862	97%
	Eficiencia de recaudo	%	83	77	108%
	Rotación de cartera	días	34	31	110%

3.2. Objetivo Estratégico: fortalecer las relaciones y comunicaciones con los grupos de interés.

Indicador: transparencia.

Por primera vez se participó en la medición sobre políticas y mecanismos de transparencia en empresas de servicios públicos colombianas, que realiza la organización Transparencia por Colombia, en el cual se obtuvo una calificación de 52,9/100.

La evaluación se hace sobre los cuatro elementos implícitos en la transparencia empresarial: apertura, diálogo, reglas claras y control, con el propósito de destacar las buenas prácticas empresariales y hacer algunas recomendaciones desde las políticas y estándares que promueve Transparencia Internacional y su capítulo Colombiano, insistiendo en que la transparencia es un imperativo y un compromiso inaplazable de los empresarios para contribuir en la generación de valor transparente y sostenible. En este sentido se elaboraron unos planes de mejoramiento para fortalecer los descriptores identificados como débiles e incrementar el nivel de la calificación para la próxima vigencia.

Indicador: satisfacción grupos de interés

Aguas de Urabá continúa entendiendo y dando solución en el corto, mediano y largo plazo a las necesidades y expectativas de sus usuarios, empleados, contratistas, proveedores, accionistas y entes de control.

Generación de empleo:

Aguas de Urabá a través de la ejecución de obras ha generado 513 empleos directos y 136 indirectos, el 80% fuerza laboral de los Municipios accionistas.

Se destaca el cambio y modernización de la oficina central, logrando con esto mejorar el nivel de satisfacción de los empleados, usuarios y contratistas.

Gestión social:

- En lo corrido del año se adelantaron procesos de educación y sensibilización en diferentes temas: marco regulatorio, estructura tarifaria, uso óptimo del servicio, esquema de atención clientes, a través de diferentes medios de comunicación como fue la cartilla educativa, volantes, mensajes radiales, reuniones con las juntas de acción comunal y líderes de los diferentes barrios, concejales, alcaldes y sus equipos de gobierno.





- Se conformó el Club Defensor del Agua en el Municipio de Carepa, con la participación de 25 alumnos de las instituciones educativas José María Muñoz Flórez y Luis Carlos Galán del Municipio de Carepa. Niños que participaron activamente en el proceso de educación al usuario en el marco del proceso de instalación de los instrumentos de micro medición que se viene adelantando en el Municipio.



Cabe resaltar el trabajo realizado por estos jóvenes a nivel interno de sus instituciones como multiplicadores en el uso eficiente y racional del Agua.

- Participación activa en la realización del día del cliente, donde los usuarios del Municipio de Carepa tuvieron la oportunidad de participar en actividades educativas, recreativas, lúdicas y culturales durante todo un día, además de recibir espectaculares premios por estar al día en su factura.
- Lanzamiento concurso para la elección de la mascota o personaje que represente a Aguas de Urabá en todo el proceso comercial y de educación al cliente. Participantes niños y niñas de los 5 Municipios accionistas entre los 6 y 16 años. Difusión a través de las emisoras locales, secretarías de educación y alcaldías municipales. Recepción de propuestas hasta el 30 de enero de 2010.

Subsidios

Subsidios otorgados por los municipios a los usuarios de estratos 1, 2 y 3.

Municipio	Otorgados	Cancelados	Por pagar
Apartadó	850.989.067	405.417.934	445.571.133
Chigorodó	821.389.845	-	821.389.845
Turbo	326.542.911	164.414.356	162.128.555
Mutatá	38.729.455	38.729.455	-
Carepa	107.913.192		1079.13.192
TOTAL	2.145.564.470	698.561.745	1.447.002.725

Aguas de Urabá resalta el esfuerzo de los alcaldes y los concejos en relación al cumplimiento de los compromisos adquiridos con la empresa y sus comunidades.

Municipios que firmaron convenio de Ley para el pago de subsidios: Apartadó y Carepa.

Reglamentaron el Fondo de Solidaridad y Redistribución de Ingresos a través de la aprobación de los Acuerdos que definen los porcentajes de subsidios a otorgar a los usuarios de los estratos 1,2 y 3: Turbo, Mutatá, Carepa y Apartadó

El llamado es a seguir trabajando de forma articulada para sacar adelante este proyecto regional que es de todos y para todos.

4. Perspectiva:

Finanzas

4.1. Objetivo Estratégico: incrementar el Valor para los grupos de interés.

Indicadores	unidad	Ejecutado	Proyectado	Cumplimiento %
1 Sumatoria EVA				
Manejo eficiente de los recursos financieros	Mill \$	1.001	2.949	34%
Margen Ebitda	%	22%	25%	88%
Ebitda	Mill \$	3.799	4.947	77%
2 Margen Operacional	%	13%	22%	59%
3 Margen Neto	%	18%	24%	75%
Utilidad Neta	Mill \$	3.196	4.674	68%

Un aspecto importante son los traslados realizados a cada uno de los Municipios por concepto de contribuciones especiales (impuesto de guerra) resultado de los contratos de obra civil ejecutados por Aguas de Urabá.

MUNICIPIO	VALOR
Municipio de Apartadó	217.947.342
Municipio de Carepa	111.677.275
Municipio de Chigorodó	69.657.827
Municipio de Turbo	81.717.527
Total giros realizados	480.999.971

5. Ejecución presupuestal

Ingresos

El presupuesto ingresos para Aguas de Urabá S.A. E.S.P., para el periodo 2009 fue de \$55.816 millones, conformado por los saldos disponibles en caja al finalizar el periodo anterior, los recaudos por ventas de servicios de acueducto y alcantarillado, aportes de capital y recursos donados por Naciones, Departamento de Antioquia y Municipios.

Los ingresos corrientes se ejecutaron en un 99%, esto debido al buen comportamiento que presentan los usuarios en sus cuentas, en los municipios de Chigorodó, Carepa, Apartado y Mutatá y los ingresos no operacionales se ejecutaron en un 206%, debido al mayor ingreso obtenido por rendimientos en cuentas de ahorros de recursos para inversión.

Los recursos de capital se ejecutaron en 98% por el recaudo de los aportes entregados por EPM \$10.136, EPM inversiones \$2.000 y el Departamento de Antioquia \$1.433, los recursos restringidos se ejecutaron en un 100%, por la donación recibida del municipio de Apartado por valor de \$67.5 millones.

Egresos

Los egresos presupuestales de Aguas de Urabá S.A. E.S.P., lo conforman los gastos para funcionamiento y apoyo a las áreas productivas, costos de producción y comercialización, para el periodo 2009 se presupuestaron \$13.367 millones, la ejecución fue del 89% y para cubrir cuentas por pagar de vigencias anteriores se presupuestaron \$1.100 millones de los cuales se ejecutó el 44%.

Inversiones

El valor total de las inversiones presupuestadas para el periodo 2009 fue de \$37.947 millones, estos recursos provienen de las siguientes fuentes: recursos propios por valor de \$18.090 millones y recursos restringidos por valor de \$19.857 millones, estos recursos están destinados a realizar obras y adquisición de equipos para ampliar cobertura y mejorar la prestación del servicio de acueducto y alcantarillado.

La ejecución de inversiones con recursos propios fue del 87% y pagos en efectivo del 74% y con recursos restringidos fue del 46%, la sub ejecución se debe a los atrasos que han presentado los contratistas especialmente el caso de Conalde y la lentitud de los trámites ante el Ministerio de Ambiente, Vivienda y desarrollo Territorial para la reformulación de los proyectos y el desarrollo mismo de las obras en marcha por la traumatología que implica la interventoría desde Bogotá adelantada por FONADE.

Otro aspecto que afectó la ejecución fue la lentitud con que se adelantaron los procesos contractuales por demora en diseños y elaboración de presupuesto

AGUAS DE URABA S.A. E.S.P.						
EJECUCION PRESUPUESTAL DE EGRESOS AÑO 2009						
	PRESUPUESTO INICIAL	ADICION REDUCCION	TRASLADOS	PRESUPUESTO FINAL	EJECUCIÓN	
INGRESOS	50.831.000.000	4.985.000.000	0	55.816.000.000	55.982.994.000	100%
Disponibilidad Inicial	9.438.000.000	-3.958.000.000	0	5.480.000.000	5.480.000.000	100%
Recursos Propios	9.438.000.000	-3.958.000.000	0	5.480.000.000	5.480.000.000	100%
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	15.450.000.000	0	0	15.450.000.000	15.869.994.000	103%
Ingresos corrientes efectivos	14.853.000.000	0	0	14.853.000.000	14.641.299.000	99%
Otros ingresos no operativos	597.000.000	0	0	597.000.000	1.228.695.000	206%
				0		
RECURSOS DE CAPITAL	25.943.000.000	8.943.000.000	0	34.886.000.000	34.633.000.000	99%
Aportes	12.541.000.000	1.281.000.000	0	13.822.000.000	13.569.000.000	98%
Recursos Restringidos	13.402.000.000	6.456.000.000	0	19.858.000.000	19.858.000.000	100%
Otros fuentes	0	1.206.000.000	0	1.206.000.000	1.206.000.000	100%

AGUAS DE URABA S.A. E.S.P.							
EJECUCION PRESUPUESTAL DE INGRESOS AÑO 2009							
	PRESUPUESTO INICIAL	ADICION REDUCCION	TRASLADOS	PRESUPUESTO FINAL	EJECUCIÓN		
					Compromisos	Pagos	%
PRESUPUESTO APROBADO PARA USOS	49.507.000.000	4.760.442.586	0	54.267.442.586	40.002.454.210	35.310.991.400	74%
FUNCIONAMIENTO	4.802.000.000	-2.949.000.000	0	1.853.000.000	1.530.364.697	1.399.080.541	83%
GASTOS DE PERSONAL	621.757.743	0	61.672.665	683.430.408	653.782.891	614.098.380	96%
Servicios personales asociados a la nómina	379.779.802	0	58.744.165	438.523.967	427.599.877	394.947.631	98%
Servicios personales indirectos	162.113.996	0	0	162.113.996	146.753.473	139.721.208	91%
Contribución inherente a la nómina	79.863.945	0	2.928.500	82.792.445	79.429.541	79.429.541	96%
GASTOS GENERALES	4.180.242.257	-2.949.000.000	-61.672.665	1.169.569.592	876.581.806	784.982.161	75%
Adquisición de bienes	77.082.976	0	82.863.913	159.946.889	156.487.242	141.725.356	98%
Adquisición de servicios	233.831.678	0	32.405.222	266.236.900	196.629.833	169.406.969	74%
Impuestos tasas y multas	1.004.327.603	-84.000.000	-176.941.800	743.385.803	523.464.731	473.849.836	70%
Cuentas por pagar vigencia anterior	2.865.000.000	-2.865.000.000	0	0	0	0	0%
COMERCIALIZACION Y PRODUCCION	13.367.000.000	1.100.000.000	0	14.467.000.000	12.426.159.539	11.277.899.968	86%
Comercialización y producción	13.367.000.000	0	0	13.367.000.000	11.945.853.097	10.797.593.527	89%
Cuentas por pagar vigencia anterior	0	1.100.000.000	0	1.100.000.000	480.306.442	480.306.441	44%
							0%
INVERSIONES	31.338.000.000	6.609.442.586	0	37.947.442.586	26.045.929.974	22.634.010.891	69%
Construcción de infraestructura y equipos	17.936.000.000	154.000.000	0	18.090.000.000	15.711.971.177	13.408.097.348	87%
Construcciones recursos propios	17.205.016.378	0	0	17.205.016.378	15.253.985.683	12.984.050.554	89%
Adquisición de equipos y suministros	730.983.622	154000000	0	884.983.622	457.985.494	424.046.794	52%
Construcciones Recursos Restringidos	13.402.000.000	6.455.442.586	0	19.857.442.586	10.333.958.797	9.225.913.543	52%

6. Estados financieros

CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

10 de febrero de 2010

A los señores Accionistas de AGUAS DE URABA S.A. E.S.P.

Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública de Aguas de Urabá S. A. E.S.P., certificamos que los estados financieros de la Empresa a 31 de diciembre de 2009 y 2008 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a) Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Empresa a 31 de diciembre de 2009 y 2008 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- b) Todos los hechos económicos realizados por la Empresa, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008, han sido reconocidos en los estados financieros.
- c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Empresa a 31 de diciembre de 2009 y 2008.
- d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.
- e) Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

Hernán Darío Hurtado Pérez
Representante Legal

Adriana María Jaramillo
Contadora
Tarjeta Profesional No. 82237-T
Miembro AGN Jiménez & Asociados Ltda.

AGUAS DE URABA S.A E.S.P.
BALANCE GENERAL
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Año terminado el 31 de diciembre
de

	NOTA	2009	2008
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo propio	6	5.877.977	5.480.014
Efectivo a favor de terceros (recursos restringidos)	6	9.028.788	19.789.943
Inversiones	7	1.075.972	0
Deudores - neto	8	3.496.947	963.722
Anticipos y avances	9	1.096.528	647.806
Anticipo de impuestos	9	119.275	67.868
Otros deudores	9	1.010.241	201.750
Inventarios	10	242.438	115.295
Gastos pagados por anticipado	12	32.897	1.798
Total activo corriente		21.981.064	27.268.196
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	11	12.210.747	322.238
Intangibles	12	5.582.516	5.687.771
Diferidos no corrientes - neto	12	2.383.980	2.265.987
Total activo no corriente		20.177.243	8.275.996
TOTAL ACTIVO		42.158.306	35.544.192
CUENTAS DE ORDEN			
Deudoras	18	477.827	2.992.667
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	13	1.067.861	716.233
Subsidios asignados	13	0	206.803
Recursos recibidos en administracion	13	9.028.800	19.789.943
Obligaciones laborales	14	84.916	59.920
Pasivos estimados	15	159.200	310.726
Otros pasivos	16	1.053.585	461.967
Total pasivo corriente		11.394.362	21.545.592
TOTAL PASIVO		11.394.362	21.545.592
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	17	27.230.000	13.661.000
Reservas		353.544	4.337
Resultados del ejercicio anterior		(15.945)	(15.945)
Resultados del ejercicio		3.196.345	349.208
TOTAL PATRIMONIO		30.763.944	13.998.600
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		42.158.306	35.544.192
CUENTAS DE ORDEN			
Acreedoras	18	20.837.064	47.125.489

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

Hernan Darío Hurtado Pérez
Representante Legal

Adriana Maria Jaramillo R.
Contadora
TP 82237-T
En representación de AGN
Jimenez & Asociados Ltda.
(Ver certificación adjunta)

Ruby de J. Pulgarin Castaño
Revisor Fiscal
TP 23169-T
En representación de MGI
Paez y Asociados
(Ver opinión adjunta)

AGUAS DE URABA S.A E.S.P.
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Año terminado el 31 de diciembre de

	NOTA	2009	2008
INGRESOS OPERACIONALES	19	17.641.215	13.670.800
COSTOS DE OPERACIÓN	20	13.122.933	11.189.421
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		4.518.282	2.481.379
GASTOS OPERACIONALES			
Administración	21	2.247.113	2.063.750
UTILIDAD DE LA OPERACIÓN		2.271.169	417.629
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			
Ingresos no operacionales	22	1.228.695	208.538
Gastos no operacionales	23	135.910	77.073
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS		3.363.954	549.094
Impuestos sobre la renta		167.609	199.887
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		3.196.344	349.207
UTILIDAD NETA POR ACCION		117	26

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

Hernan Darío Hurtado Pérez
Representante Legal

Adriana Maria Jaramillo R.
Contadora
TP 82237-T
En representación de AGN
Jimenez & Asociados Ltda.
(Ver certificación adjunta)

Ruby de J. Pulgarin Castaño
Revisor Fiscal
TP 23169-T
En representación de MGI
Paez y Asociados
(Ver opinión adjunta)

AGUAS DE URABA S.A E.S.P
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2009	2008
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia neta del año	3.196.344	349.207
Ajustes para conciliar la ganancia neta al efectivo neto provisto en las operaciones:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	37.471	18.960
Amortización de intangibles y diferidos	291.001	208.514
Impuesto diferido, neto	167.609	0
(Recuperaciones) provisión de deudores, neto	588.186	1.309.690
Utilidad (pérdida) en la aplicación del método de participación	0	0
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Deudores	(4.430.031)	(2.796.990)
Inventarios	(127.143)	(115.296)
Otros activos y diferidos	(31.100)	5.278
Cuentas por pagar	351.627	653.418
Subsidios asignados	(206.803)	0
Obligaciones laborales	24.996	57.801
Pasivos estimados y provisiones	159.200	310.726
Pago de impuesto de renta	(310.726)	0
Otros pasivos	<u>347.982</u>	<u>461.967</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>58.615</u>	<u>463.275</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de intangibles y otros activos	(227.701)	(394.534)
Aportes en sociedades	0	0
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(11.925.979)	(319.345)
Pago de dividendos	0	0
Dividendos recibidos	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(12.153.680)</u>	<u>(713.879)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aportes de accionistas en efectivo	<u>13.569.000</u>	<u>3.318.000</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiación	<u>13.569.000</u>	<u>3.318.000</u>
(Disminución) Aumento en el efectivo	1.473.935	3.067.396
Efectivo al comienzo del período	<u>5.480.014</u>	<u>2.412.618</u>
Efectivo al final del período	<u>6.953.949</u>	<u>5.480.014</u>
TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS QUE NO AFECTARON EL EFECTIVO PROPIOS		
Recursos restringidos	<u>9.028.788</u>	<u>19.789.943</u>

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

Hernan Darío Hurtado Pérez
Representante Legal

Adriana Maria Jaramillo R.
Contadora
TP 82237-T
En representación de AGN
Jimenez & Asociados Ltda.
(Ver certificación adjunta)

Ruby de J. Pulgarin
Castaño
Revisor Fiscal
TP 23169-T
En representación de MGI
Paez y Asociados
(Ver opinión adjunta)

AGUAS DE URABA S.A E.S.P
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Utilidad (pérdida)	Total Patrimonio neto
Saldos al 31 de diciembre de 2007	10.343.000	4.337	0	(15.945)	10.331.392
Aportes de capital en efectivo	3.318.000	0	0	0	3.318.000
Traslado a ejercicios anteriores	0	0	(15.945)	15.945	0
Aportes de capital con derechos de usufructo	0	0	0	0	0
Apropiación para reservas	0	0	0	0	0
Utilidad neta del año 2008	0	0	0	349.207	349.207
Saldos al 31 de diciembre de 2008	13.661.000	4.337	(15.945)	349.207	13.998.599
Aportes de capital en efectivo	13.569.000	0	0	0	13.569.000
Traslado a ejercicios anteriores	0	0	0	0	0
Aportes de capital con derechos de usufructo	0	0	0	0	0
Apropiación para reservas	0	349.207	0	(349.207)	0
Utilidad neta del año 2009	0	0	0	3.196.344	3.196.344
Saldos al 31 de diciembre de 2009	27.230.000	353.544	-15.945	3.196.344	30.763.944

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

Hernan Darío Hurtado Pérez
Representante Legal

Adriana Maria Jaramillo R.
Contadora
TP 82237-T
En representación de AGN
Jimenez & Asociados Ltda.
(Ver certificación adjunta)

Ruby de J. Pulgarin Castaño
Revisor Fiscal
TP 23169-T
En representación de MGI
Paez y Asociados
(Ver opinión adjunta)

7. Notas a los estados financieros

AGUAS DE URABA S.A. E.S.P.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

I. NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTAS 1: NATURALEZA JURIDICA Y FUNCIONES DECOMETIDO ESTATAL

Aguas de Urabá S.A. E.S.P., se constituyó, bajo la forma de una sociedad por acciones, de la especie anónima, de acuerdo con las leyes colombianas, sometida al régimen jurídico que para las empresas de servicios públicos, determina la Ley 142 de 1994 y su legislación complementaria. Se creó el 18 de enero de 2006 mediante Escritura Pública No.0000045 otorgada por la notaría única del Municipio de Apartadó, con una duración indefinida.

Su objeto principal es la prestación de servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo así como las actividades complementarias propias de cada uno de estos servicios, y el tratamiento y aprovechamiento de las basuras. Para el desarrollo de su objeto social, podrá tener inversiones de capital en sociedades u otras entidades prestadoras de servicios similares y garantizar las obligaciones de las mismas en la medida de su participación porcentual en ellas. Se entenderá incluida en el objeto social la celebración de los actos directamente relacionados con el mismo y los que tengan por fin ejercer derechos o cumplir las obligaciones, legal o convencionalmente derivados de la existencia y actividad de la sociedad.

La Empresa está vigilada por la Superintendencia de Servicios Públicos y regulada por sus disposiciones legales contenidas en la Ley 142 de 1994 y la Ley 689 de

2001. Así mismo, Aguas de Urabá S.A., E.S.P. es una entidad vigilada por la Contraloría General de Medellín.

En los servicios de agua potable y saneamiento básico, los balances entre contribuciones y subsidios se calculan de conformidad con los Decretos 1013 de 2005 y 057 de 2006 que establecen por un lado, la metodología de equilibrio entre los aportes de las diferentes fuentes y los subsidios de los estratos 1, 2 y 3 y por otro lado, la conformación de una bolsa común de contribuciones para los municipios operados por la entidad. Las contribuciones comunes para los municipios corresponden a las mínimas definidas por la norma citada, y que una vez agrupadas deben ser distribuidas a los municipios principalmente en función de los subsidios entregados en cada uno. Las contribuciones por encima de los mínimos establecidos, no forman parte de la bolsa y son dirigidas directamente al cubrimiento de los subsidios del municipio en el que se generan.

NOTA 2: BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 NORMAS CONTABLES

Por disposición legal la Empresa reconoce sus hechos económicos y prepara sus estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, para las empresas del sector público y prestadoras de servicios públicos, reglamentados por la resolución 400 de 2000 y sus modificaciones a través de las resoluciones, 354 de 2007, 356 de 2007 y 375 de 2007 de la contaduría General de la Nación; así como la resolución 4640 junio de 2000 de la superintendencia de servicios públicos domiciliarios; dichos principios pueden diferir en algunos aspectos, de los correspondientes a otros entes públicos.

2.2 CLASIFICACION DE ACTIVOS Y PASIVOS

Los activos y pasivos se clasifican según el uso a que se destinan o según su grado de realización, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y valores.

Para tal efecto, se entiende como activos o pasivos corrientes aquellas sumas que serán realizables, consumibles o exigibles en un plazo mayor a un año.

NOTA 3 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para el proceso de identificación, clasificación, reconocimiento y revelación de los hechos financieros y económicos, la Compañía cumple los principios, normas y procedimientos establecidos por la Contaduría General de la Nación en el Régimen de Contabilidad Pública. Así mismo da cumplimiento a las disposiciones contables emitidas por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios.

A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables que la Empresa ha adoptado en concordancia con lo anterior:

3.1. Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a las tasas de cambio aplicables que estén vigentes en las fechas en que se realicen los hechos económicos. Al cierre de cada ejercicio, los derechos y obligaciones representados en moneda extranjera se ajustan a la tasa de cambio certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia. En lo relativo a los derechos, la diferencia en cambio se reconoce en los resultados excepto por las inversiones patrimoniales las cuales no se ajustan por diferencia en cambio a partir de septiembre de 2007, debido a que se actualizan a través de método de participación, de acuerdo con el nuevo marco conceptual de la Contaduría.

En lo que tiene que ver con las obligaciones sólo se reconocen en los resultados, la diferencia en cambio que no sea imputable a costos de adquisición de activos en período improductivo. Son imputables al costo de adquisición de activos la diferencia en cambio, mientras dichos activos estén en construcción o instalación y hasta que se encuentren en condiciones de utilización.

3.2. Recursos restringidos

Equivale a aquellos recursos que por mandato legal tienen destinación específica y fueron incorporados en la información contable pública en cuentas separadas y que por lo tanto no pueden afectar los resultados de la Compañía.

3.3. Inversiones

Las inversiones de la Compañía, para efectos de su valoración, se clasifican en tres categorías así: i) de administración de liquidez, que incluyen títulos de deuda y títulos participativos, cuyo objeto es obtener utilidades por las fluctuaciones de precio en el corto plazo; ii) con fines de política, que incluyen títulos de deuda, cuyo objetivo es mantenerlas hasta el vencimiento o por lo menos durante un año a partir de su compra; y, iii) patrimoniales, que incluye títulos participativos en entidades controladas y no controladas.

Las inversiones se reconocen al costo histórico cuando se compran, y son objeto de actualización así: i) las clasificadas como administración de liquidez, con base en el valor o precio justo de mercado y a falta de este con base en el valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital tomando tasas de referencia y márgenes publicados por entidades autorizadas; en caso de no existir estos índices se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en la fecha de compra; ii) las clasificadas con fines de política se valoran con base en la tasa interna de retorno calculada en la fecha de compra; iii) las patrimoniales en no controladas se actualizan con base en el valor en bolsa si son de alta y media bursatilidad) y, con base en el valor intrínseco si son de baja o mínima bursatilidad o son no cotizadas.

Los cambios originados en cada valoración efectuada en las inversiones para administración de liquidez y en las usadas con fines de política se reconocen en los resultados. Los correspondientes a inversiones patrimoniales en no controladas se reconocen como valorizaciones si la valoración es superior al valor en libros o como un gasto mediante una provisión cuando la valoración es inferior al costo en libros.

Las inversiones en entidades controladas comprenden aquellas realizadas con la intención de ejercer control, compartir el control o ejercer influencia importante. Su actualización se efectúa con base en el método de participación patrimonial por medio del cual se determina la diferencia en el periodo entre el patrimonio inicial y el final y aquellos que provienen de resultados se reconocen como menor gasto y los que provienen de patrimonio en el superávit por método de participación en mayor o menor valor de la inversión. Los rendimientos recibidos en efectivo disminuyen el valor de la inversión si corresponden al periodo en el cual se aplicó el método de participación, de lo contrario se reconocen como ingresos.

Cuando se trata de inversiones en entidades del exterior, el método de participación debe calcularse en la moneda en la cual se tiene la inversión.

Para efectos de presentación en los estados financieros, las inversiones se clasifican en corrientes y en no corrientes. En las primeras se incluyen las

inversiones para administración de liquidez y con fines de políticas y en las segundas las inversiones patrimoniales.

Las inversiones patrimoniales en entidades controladas son objeto de ajuste al valor intrínseco cuando se disponga de este valor, con el fin de reconocer la diferencia entre el precio de adquisición y el valor intrínseco de las acciones, cuotas o partes de interés social, en el momento de la compra. Si dicha diferencia es positiva se reconoce como superávit por valorización, si es negativa absorbe el superávit por método de participación si esto no alcanza se carga a resultados como provisión.

3.4. Vinculados económicos

Se consideran vinculados económicos a la Compañía, sus accionistas, sus propias subordinadas y las empresas subordinadas de la casa matriz. La casa matriz es Empresas Públicas de Medellín E.S.P

3.5. Provisión para deudas de difícil cobro

La provisión para deudores se revisa y actualiza al fin de cada ejercicio, en este análisis se revisa el riesgo asociado a la cartera de clientes y otros deudores con el fin de determinar las provisiones respectivas, las cuales contemplan los porcentajes del 50% y el 100% de acuerdo con el vencimiento de la cartera y las probabilidades de recuperación analizadas individualmente.

3.6. Inventarios

Los inventarios, que correspondan a materiales de consumo, se contabilizan al costo, el cual es menor que el valor de mercado. Su valuación, al cierre del ejercicio, se efectúa con base en el método PEPS.

3.7. Propiedades, planta, y equipo y depreciación.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan al costo de adquisición, el cual incluye los gastos de financiación y diferencias en cambio sobre pasivos en moneda extranjera, incurridos para su adquisición o instalación hasta que se encuentren en condiciones de utilización.

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

La depreciación de propiedades, planta y equipo, se calcula con base en el costo por el método de línea recta, con base en la vida útil probable de los activos establecida por la Contaduría General de la Nación, así:

Clase de Activo	Vida útil (años)
Maquinaria y equipo	15
Plantas, ductos y túneles	15
Equipo médico y científico	10
Equipo de transporte	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de comunicación y computo	5

3.8. Otros activos

Los otros activos comprenden i) gastos pagados por anticipado, ii) cargos diferidos iii) obras y mejoras en propiedad ajena iv) intangibles.

Los gastos pagados por anticipados incluyen primas de seguros, gastos de mantenimiento y publicidad, los cuales se amortizan a (1) año.

Los cargos diferidos corresponden a gasto de organización y puesta en marcha los cuales se amortizan a (5) años y a impuestos diferidos los cuales se generan por las diferencias temporales originadas entre la utilidad contable y la renta fiscal que sean probables revertir en un futuro, generando un menor pago del impuesto sobre la renta.

Las obras y mejoras en propiedad ajena se amortizan a (30) años.

Los intangibles comprenden licencias las cuales se amortizan a (1), las servidumbres las cuales se amortizan a (30) años y los derechos de usufructo de bienes inmuebles destinados a la prestación de servicios públicos de acueducto y alcantarillado que fueron aportados como capital por los Municipios de Apartadó, Turbo, Chigorodó, Mutatá y Carepa.

Estos derechos de uso se amortizan por el método de línea recta a (30) años, tiempo de duración del contrato que los originó.

3.9. Recursos recibidos en administración

La Empresa administra recursos recibidos del Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial y del Departamento de Antioquia que están destinados al desarrollo de proyectos de inversión en optimización y ampliación del sistema de acueducto urbano de los Municipios de Apartadó, Chigorodó, Mutatá y Turbo. Dichos recursos son manejados como depósitos en el Instituto de Desarrollo de Antioquia IDEA.

Dado que estos recursos no son propiedad de la Empresa, quién los tiene en calidad de administrador, su reconocimiento contable se efectúa mediante un cargo a la cuenta Depósitos en Instituciones Financieras en el activo cuya contrapartida se registra en una cuenta del pasivo denominada “Recursos recibidos en administración”. Estos saldos se identifican por cada Municipio y Convenio.

A medida que el dinero es utilizado en el desarrollo de los proyectos, el saldo de la cuenta Depósitos en Instituciones Financieras es disminuido al igual que el pasivo de “Recursos recibidos en administración”. El valor que arroje el activo y el pasivo reflejan el dinero disponible o por utilizar.

3.10. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al final de cada ejercicio con base en las disposiciones legales vigentes.

3.11. Impuesto sobre la renta

El impuesto de renta se determina con base en las disposiciones fiscales. Cuando la renta fiscal es inferior a la renta presuntiva, el impuesto se determina con base en ésta última. Sin embargo, la Empresa por ser prestadora de servicios públicos domiciliarios no está sujeta al sistema de renta presuntiva.

3.12. Ganancia (Pérdida) neta por acción

La ganancia (pérdida) neta por acción se calcula con base en el promedio anual ponderado de las acciones suscritas en circulación durante cada año.

3.13. Cuentas de orden

Se registran en cuentas de orden los compromisos pendientes de formalización y los derechos o responsabilidades contingentes, tales como litigios y demandas en curso, los bienes tangibles recibidos de terceros para el desarrollo del contrato de usufructo, y los recursos recibidos en administración por el MAVDT Ministerio de Ambiente Vivienda y Desarrollo territorial, Departamento de Antioquia para la realización de obras con destinación específica en los Municipios socios de la Empresa. Así, mismo, se registran en cuentas de orden las denominadas fiscales, la diferencia existente entre los datos contables los datos para efectos tributarios.

3.14. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos, costos y gastos provenientes de la prestación del servicio de Acueducto y Alcantarillado en contratos con operadores y administración de sistemas propios los cuales se registran bajo el principio de causación.

De acuerdo con la Ley 142 de 1994, la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico (CRA), es la entidad del orden nacional, creada para regular servicios públicos de acueducto, alcantarillado y aseo en Colombia. Es la responsable de expedir las metodologías tarifarias aplicables a los servicios públicos antes mencionados, las cuales deben ser aplicadas por todas las empresas del sector.

Para el sistema de costos la Compañía realiza la identificación de los costos directos asociados a cada servicio (acueducto y alcantarillado) y para los costos indirectos la compañía los distribuye a través del porcentaje de participación que tiene cada servicio en el total del ingreso.

3.15. Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de conformidad con el Régimen de Contabilidad Pública, requiere que la administración de la compañía 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.

3.16. Concepto de materialidad

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su materialidad. Un hecho económico es material cuando debido a su naturaleza y cuantía, su reconocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodeen, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información.

Al preparar los estados financieros, la materialidad, para propósitos de preparación y revelación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2009 y 2008, fue determinada sobre la base del 5% de los resultados del período, activo y patrimonio de los accionistas.

3.17. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo fue preparado usando el método indirecto, el cual incluye la reconciliación de la pérdida o utilidad neta del año con el efectivo neto provisto por las actividades operacionales.

NOTA 4: EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACION CONTABLE

Durante el año no se presentó ningún cambio significativo sobre la información contable.

NOTA 5: LIMITACIONES Y/O DEFICIENCIAS DE TIPO OPERATIVO O ADMINISTRATIVO

Durante los ejercicios contables 2009 y 2008 no se presentaron limitaciones y/o deficiencias de tipo operativo o administrativo que afectaran el normal desarrollo del proceso contable, la consistencia o razonabilidad de las cifras.

II. NOTAS DE CARACTER ESPECÍFICO

NOTA 6: EFECTIVO

6.1 Efectivo propio

El efectivo propio de la Empresa a 31 de diciembre comprendía:

	2009	2008
Caja menor	0	2.550
Cuentas corrientes	5.877.965	5.477.345
Cuenta especial IDEA	12	119
Total efectivo	<u>5.877.977</u>	<u>5.480.014</u>

El efectivo propio corresponde a los recursos financieros que la Empresa ha generado por la operación propia y por capitalizaciones recibidas por parte de los accionistas, dichos recursos se encuentran en entidades bancarias como Bancolombia, Banco Popular y BBVA.

6.2 Efectivo restringido

El efectivo restringido correspondiente a los recursos recibidos en administración, a 31 de diciembre está conformado por:

Convenio	2009	2008
Apoyo Financiero No. 10005431 - CF 12 -4842	6.983.428	13.651.849
Apoyo Financiero No. 10005141 - 143	1.804.381	5.058.629
Apoyo Financiero No. 10003713 - 49 - Apartadó	182.182	936.585
Apoyo Financiero No. 10103714 - 49 - Chigorodó	58.797	142.880
Totales	9.028.788	19.789.943

La Empresa cuenta con recursos recibidos en administración de convenios para apoyo financiero en la ejecución de proyectos de inversión en infraestructura de los sistemas de acueducto y alcantarillado en la región, dichos recursos se encuentran depositados y controlados en cuentas individuales del IDEA. La contrapartida de esta cuenta se encuentra en el pasivo como Recursos Recibidos en Administración.

NOTA 7: INVERSIONES

	2009	2008
Certificado de Depósito a término fijo (1)	1.030.154	0
Otras inversiones (TIDIS)	45.818	0
Total inversiones	1.075.972	0

(1) Corresponde a la adquisición de un CDT en moneda extranjera.

El detalle de las inversiones es el siguiente:

Entidad	Tipo de inversión	Fecha de adquisición	Tasa de cambio a 31/12/09	Tasa de Interés	Valor Apertura
Bancolombia	CDT USD	21/08/2009	2.044,23	1.1%	1.030.154
Deceval	TIDIS	20/10/2009			45.818
Total					1.075.972

NOTA 8: DEUDORES

El saldo de los deudores a 31 de diciembre, está conformado por:

	2009	2008
Deudores clientes	2.165.903	287.833
Deudores subsidios	3.229.664	1.985.579
Menos: Provisión para deudores (1)	<u>(1.898.620)</u>	<u>(1.309.690)</u>
Total Deudores - neto	<u>3.496.947</u>	<u>963.722</u>

- (1) Corresponde a la provisión de cuentas por cobrar a los Municipios de Apartadó, Chigorodó, Turbo, Carepa y Mutatá por concepto de subsidios por valor de \$1.242.718; adicionalmente a la provisión de la cartera de los operadores Conhydra y Presea por valor de \$424.637 y \$219.131 respectivamente, y de la cartera del sistema propio la suma de \$12.134.

NOTA 9: ANTICIPOS Y OTROS DEUDORES

El saldo de anticipos y otros deudores a 31 de diciembre, comprendía lo siguiente:

	2009	2008
Anticipos y avances (1)	1.096.528	647.806
Anticipos y saldos a favor de impuestos	119.275	67.868
Otros deudores (2)	<u>1.010.241</u>	<u>201.750</u>
Total anticipos y otros deudores	<u>2.226.044</u>	<u>917.424</u>

- (1) Corresponde principalmente a anticipos para proyectos de inversión asociados a construcción de obras y tanques por valor de \$1.076.396.

- (2) Este saldo incluye excedentes por cobrar a Presea Apartadó S.A E.S.P por valor de \$351.747; retenciones en la fuente por cobrar al IDEA por \$189.032; recaudos efectuados por el operador Conhydra a favor de los municipios donde presta los servicios, por valor de \$151.944; remanente del recaudo del mes en la operación comercial de EPM por la suma de \$79.746; tasa retributiva y remuneración por recaudo de cartera al Municipio de Apartadó por la suma de \$79.470.

NOTA 10: INVENTARIOS

El saldo de inventarios a 31 de diciembre, está conformado por:

	2009	2008
Inventario de repuestos y suministros	242.438	115.295
Total Inventario	242.438	115.295

Corresponde al inventario de materiales y suministros para reparaciones y mantenimientos de los sistemas en los Municipios donde se prestan los servicios.

NOTA 11: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO - NETO

El saldo de propiedades, planta y equipos neto a 31 de diciembre, está conformado por:

	2009	2008
Terrenos	494.784	50.542
Construcciones en curso	3.355.621	186.857
Maquinaria, Planta y Equipo en montaje	3.986.764	0
Plantas, ductos y tuneles	3.940.156	0
Otras redes, líneas y cables	198.105	0
Maquinaria y equipo	89.724	22.853
Equipo médico y científico	2.236	0
Muebles y enseres	102.128	16.849
Equipo de comunicación y computación	77.816	44.253
Equipo de transporte, tracción y elevación	19.844	19.844
Subtotal	12.267.178	341.198
Depreciación acumulada	(88.017)	(18.960)
Depreciación diferida	31.586	0
Total Propiedad Planta y Equipo - neto	12.210.747	322.238

Durante el año 2009 la compra de Propiedades Planta y Equipo fue por \$11.925.980, de los cuales la mayor parte está representada en construcciones en curso y equipos en montaje.

De acuerdo con la clasificación de los bienes, las vidas útiles utilizadas se detallan en la nota 3 – Principales políticas y prácticas contables, y el método para depreciación es línea recta, el cual fue utilizado durante el año 2009.

El movimiento del gasto depreciación se detalla a continuación:

	2009	2008
Balance inicial	18.960	0
Depreciación del periodo costo	20.606	16.192
Depreciación del periodo gasto	4.297	2.768
Depreciación del periodo diferente a costo y gasto	0	0
Retiros por venta	0	0
Otros retiros	0	0
Movimiento depreciación diferida	31.586	0
Otros Incrementos (disminuciones)	12.568	0
Balance final	88.017	18.960

NOTA 12: OTROS ACTIVOS

El saldo de los otros activos a 31 de diciembre está conformado por bienes y servicios pagados por anticipado, cargos diferidos, obras y mejoras en propiedad ajena e intangibles, así:

	2009	2008
Otros activos corrientes		
Bienes y servicios pagados por anticipado	24.557	0
Intangibles- Licencias	52.525	12.387
Menos amortización	(44.185)	(10.589)
Total otros activos corrientes	32.897	1.798
Intangibles (1)		
Otros intangibles – Usufructo	5.819.000	5.819.000
Servidumbres	157.808	64.900
Menos amortización	(394.292)	(196.129)
Total Intangibles	5.582.516	5.687.771
Diferidos y otros activos no corrientes (2)		
Impuesto diferido	477.392	401.352
Gastos preoperativos y puesta en marcha	96.019	96.019
Obras y mejoras en propiedad ajena	1.998.791	1.847.893
Menos amortización	(188.222)	(79.277)
Total diferidos y otros activos no corrientes	2.383.980	2.265.987

(1) El saldo de los intangibles representa el valor del usufructo aportado como capital por cada Municipio, cuyo valor fue determinado con base en la valoración realizada para el Plan de Negocios, el cual consideró además de los activos aportados por cada Municipio correspondiente a la red de acueducto y alcantarillado, el potencial de generación de ingresos establecido teniendo en cuenta la población, el consumo promedio, el mantenimiento o extensión de la red, la recuperación del agua no contabilizada y los costos básicos, entre otros factores. Igualmente se consideraron variables externas como inflación, devaluación, tasas de interés, crecimiento de la población y la tasa interna de retorno del inversionista, entre otros. Este procedimiento de valoración fue evaluado por la Universidad EAFIT, quien estuvo de acuerdo con las variables y proyecciones establecidas. Este rubro incluye también las servidumbres adquiridas por la entidad.

- (2) La cuenta cargos diferidos corresponde a: i) Impuesto diferido débito por \$477.392. Ver nota 3.8 ii) Gastos preoperativos y puesta en marcha netos por \$57.611. iii) Obras y mejoras en propiedad ajena neto por valor de \$1.848.977

El saldo de las obras y mejoras en propiedad ajena corresponden al valor de la inversión hecha por la Empresa en los bienes recibidos en usufructo y que son de propiedad de los Municipios.

NOTA 13: CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar a 31 de diciembre está representado por:

	2.009	2.008
Operaciones de financiamiento	17.139	0
Proveedores (1)	862.338	53.130
Otros acreedores	6.951	3.371
Retención en la fuente y timbre	82.574	24.530
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	51.763	0
Servicios generales	45	45
Servicios públicos	4.314	6.017
Honorarios	11.254	2.997
Aportes a fondos de pensiones	9.063	7.501
Aportes a EPS	7.036	5.838
Aportes Parafiscales - ICBF-SENA- Caja comp. Familiar	5.037	4.137
Aportes a riesgos profesionales	835	1.137
Otras cuentas por pagar	9.512	607.530
Recursos recibidos en administración (2)	9.028.800	19.789.943
Subsidios asignados	0	206.803
Total	10.096.661	20.712.979

- (1) Corresponde a obligaciones generadas en la adquisición de bienes y servicios, entre los cuales se encuentra el valor de \$383.220 a favor de Conhydra; \$96.406 a favor de Unión Temporal Chigorodó, y \$57.468 a favor de Unión Temporal Tanque de Urabá.
- (2) Corresponde a los recursos recibidos en administración de convenios para apoyo financiero, en contrapartida al efectivo detallado en la nota 6.

NOTA 14: OBLIGACIONES LABORALES

A 31 de diciembre el saldo por obligaciones laborales se discrimina así:

	2009	2008
Nomina por pagar	929	0
Cesantias	53.172	38.106
Intereses sobre cesantias	6.051	4.220
Vacaciones	24.764	17.594
Obligaciones laborales	84.916	59.920

NOTA 15: PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES - IMPUESTO DE RENTA

El saldo del impuesto de renta a 31 de diciembre es el siguiente:

	2009	2008
Impuestos sobre la renta y complementarios	0	310.726
Otras provisiones	159.200	0
Total	159.200	310.726

Impuesto sobre la renta y complementario

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Empresa estipulan que:

- a) Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 33% para el año gravable 2008 y siguientes.
- b) La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

- c) A partir del año gravable 2007 se eliminó para efectos fiscales el sistema ajustes integrales por inflación y se reactivó el impuesto de ganancias ocasionales para las personas jurídicas sobre el total de la ganancia ocasional gravable que obtengan los contribuyentes durante el año. La tarifa aplicable sobre la ganancia ocasional gravable es del 33% para el año 2008 y siguientes. Para el año gravable 2007 fue del 34%.

- d) A partir del año gravable 2007 los contribuyentes podrán reajustar anualmente el costo de los bienes muebles e inmuebles que tengan carácter de activos fijos. El porcentaje de ajuste será el que fije la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales mediante Resolución.

- e) A partir del año gravable 2007 se incrementó al 40% la deducción por inversiones efectivas realizadas en activos fijos reales productivos y su utilización no genera utilidad gravada en cabeza de los socios o accionistas. A partir del año 2010 el porcentaje de deducción pasa del 40% al 30%. Los contribuyentes que adquieran activos fijos depreciables a partir del 1º de enero de 2007 y utilicen la deducción aquí establecida, sólo podrán depreciar dichos activos por el sistema de línea recta y no tendrán derecho al beneficio de auditoría aún cumpliendo los presupuestos establecidos en las normas tributarias para acceder al mismo. Si el bien se deja de utilizar en la actividad productora de renta o se enajena antes del término de su vida útil, se debe incorporar un ingreso por recuperación proporcional a la vida útil restante al momento de su abandono o venta.

- f) El impuesto de renta para el año 2008 ascendió a \$311.597. Para el año 2009 no se registró provisión de renta dado que la Empresa arrojó pérdidas fiscales, por ser una sociedad prestadora de servicios públicos domiciliarios, no está sujeta al sistema de renta presuntiva.

La Empresa tiene pérdidas fiscales por amortizar al 31 de diciembre de 2009 por valor de \$1.561.792 (\$3.616 originada en el año 2006 y \$1.558.176 originada en el año 2009). Las correspondientes al 2006 se podrán compensar con las rentas obtenidas en los próximos ocho años, sin exceder el 25% anual. Las obtenidas a partir del año gravable 2007 se podrán

compensar sin limitación porcentual y en cualquier tiempo. Las pérdidas de las sociedades no serán trasladables a los socios y aquellas originadas en ingresos no constitutivos de renta ni de ganancia ocasional, y en costos y deducciones que no tengan relación de causalidad con la generación de la renta gravable, en ningún caso podrán ser compensadas con las rentas líquidas del contribuyente.

A continuación se presenta la conciliación entre la ganancia antes de impuesto sobre la renta y la renta líquida gravable, a 31 de diciembre:

	2009	2008
Utilidad antes de impuestos	3.363.953	549.095
Más		
- Gastos no deducibles	924.990	1.216.219
- Otros gastos extraordinarios	151	3.889
- Gastos de ejercicios anteriores	25.151	62.730
Menos		
- Deducción por adquisición de activos fijos productivos	(4.540.779)	(8.373)
- Otros ingresos extraordinarios	(586.883)	(1.623)
- Mayor valor amortización fiscal	(707.742)	(878.436)
- Mayor valor depreciación fiscal	(31.586)	(1.908)
- Aportes Seg.Social y parafiscales	(6.431)	0
Renta líquida gravable	(1.559.176)	941.593
Tarifa impositiva	33%	33%
Provisión neta para impuesto sobre la renta	0	310.726
Provisión para impuesto sobre la renta	0	310.726
Menos - Impuesto sobre la renta diferido débito	(76.039)	(401.352)
Mas - Impuesto sobre la renta diferido crédito (Ver Nota 16)	243.648	290.513
Provisión cargada al estado de resultados	167.609	199.887

La declaraciones de impuesto de renta y complementarios de los años gravables 2009, 2008 y 2007 se encuentran sujetas a aceptación y revisión por parte de las autoridades tributarias. La Administración de la Empresa y sus asesores legales consideran que las sumas contabilizadas como pasivo por impuestos por pagar son suficientes para atender cualquier pasivo que se pudiera establecer con respecto a tales años.

Impuesto al patrimonio

En los términos de la ley 1111 de 2006, por los años gravables 2007 a 2010, se creó el impuesto al patrimonio a cargo de las personas jurídicas, naturales y sociedades de hecho, contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta. Para efectos de este gravamen, el concepto de riqueza, base gravable del impuesto, es equivalente al total del patrimonio líquido del obligado, cuyo valor sea igual o superior a tres mil millones de pesos (\$ 3.000.000). La base para el cálculo de dicho impuesto será el patrimonio líquido al 1 de enero de 2007 y la tarifa será del 1,2 %.

NOTA 16: OTROS PASIVOS

La cuenta de otros pasivos presentó el siguiente saldo al 31 de diciembre:

	2009	2008
Impuesto diferido crédito (1)	534.162	290.513
Recaudos a favor de terceros (2)	519.423	171.454
Total otros pasivos	1.053.585	461.967

(1) Corresponde al impuesto diferido crédito originado por los mayores valores fiscales en depreciación y amortización, los cuales presentaron diferencias temporales con respecto a lo registrado contablemente, ver Nota 15.

(2) Corresponde a la cartera recaudada a favor de los Municipios de Apartadó, Mutatá, Chigorodó y Turbo por los operadores Presea y Conhydra, por valor de \$322.46 y \$151.945 respectivamente; y a cartera recaudada por Aguas de Urabá S.A E.S.P para Aguas del Abibe E.S.P por valor de \$35.012.

NOTA 17: PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital suscrito y pagado

El capital autorizado de la empresa es de treinta y cinco mil millones de pesos (\$35.000.000), dividido en 35.000 acciones de un valor nominal de un millón

pesos cada una. Al 31 de diciembre de 2009 se habían suscrito y pagado 27.230 acciones (2008 – 3.318 acciones), de las cuales 25.609 son acciones ordinarias y 1.621 son acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto.

El movimiento del capital suscrito y pagado durante el año 2009 fue el siguiente:

Accionista	Saldo inicial	Emisiones		Saldo final
		En efectivo	Usufructo	
Empresas Públicas de Medellín	4.907	10.136	0	15.043
Gobernación de Antioquia	2.445	2.000	0	4.445
Municipio de Apartadó	2.575	0	0	2.575
Municipio de Turbo	1.545	0	0	1.545
Municipio de Chigorodó	1.416	0	0	1.416
Municipio de Carepa	644	0	0	644
Municipio Mutatá	129	0	0	129
EPM Inversiones S.A	0	1.433	0	1.433
Total	13.661	13.569	0	27.230

A 31 de diciembre de 2009 el capital suscrito y pagado de la Empresa es el siguiente:

Accionista	Acciones Ordinarias	Acciones Preferenciales	Total Acciones
Empresas Públicas de Medellín	15.043	0	15.043
Gobernación de Antioquia	4.445	0	4.445
Municipio Apartadó	1.914	661	2.575
Municipio Turbo	1.148	397	1.545
Municipio Chigorodó	1.052	364	1.416
Municipio Carepa	478	166	644
Municipio Mutatá	96	33	129
EPM Inversiones S.A	1.433	0	1.433
Capital suscrito y pagado	25.609	1.621	27.230

El movimiento de las acciones ordinarias durante el año 2009 fue el siguiente:

Accionista	Saldo inicial	Emisiones		Saldo final
		En efectivo	Usufructo	
Empresas Públicas de Medellín	4.907	10.136	0	15.043
Gobernación de Antioquia	2.445	2.000	0	4.445
Municipio de Apartadó	1.097	0	817	1.914
Municipio de Turbo	658	0	490	1.148
Municipio de Chigorodó	603	0	449	1.052
Municipio de Carepa	274	0	204	478
Municipio Mutatá	55	0	41	96
EPM Inversiones S.A	0	1.433	0	1.433
Total	10.039	13.569	2.001	25.609

Al 31 de diciembre de 2008, el capital suscrito y pagado de la Compañía fue el siguiente:

Accionista	Acciones Ordinarias	Acciones Preferenciales	Total Acciones
Empresas Publicas de Medellín	4.907	0	4.907
Gobernación de Antioquia	2.445	0	2.445
Municipio Apartadó	1.097	1.478	2.575
Municipio Turbo	658	887	1.545
Municipio Chigorodó	603	813	1.416
Municipio Carepa	274	370	644
Municipio Mutatá	55	74	129
Capital suscrito y pagado	10.039	3.622	13.661

El movimiento de las acciones ordinarias durante el año 2008 fue el siguiente:

Accionista	Saldo inicial	Emisiones		Saldo final
		En efectivo	Usufructo	
Empresas Públicas de Medellín	2.896	2.011	0	4.907
Gobernación de Antioquia	1.138	1.307	0	2.445
Municipio de Apartadó	465	0	632	1.097
Municipio de Turbo	279	0	379	658
Municipio de Chigorodó	255	0	348	603
Municipio de Carepa	116	0	158	274
Municipio Mutatá	23	0	32	55
Total	5.172	3.318	1.549	10.039

Reserva legal

La Empresa está obligada a apropiar como reserva legal 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 Compañía, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la asamblea general de accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado. El saldo de ésta reserva al 2008 era de \$434, y a 31 de diciembre de 2009 asciende a \$ 35.355

Otras reservas

Por decisión de la asamblea general de accionistas, se ha creado una reserva para inversiones cuyo saldo antes del 31 de diciembre de 2008 era de \$3.903, y a 31 de diciembre de 2009 asciende a la suma de \$ 316.855. Además la asamblea del 24 de marzo de 2009 aprobó la creación de una apropiación de \$ 1.335 para dar cumplimiento al art 130 del ET.

NOTA 18: CUENTAS DE ORDEN

	2009	2008
Cuentas de orden deudoras ⁽¹⁾	477.827	2.992.667
Cuentas de orden acreedoras ⁽²⁾	20.837.064	47.125.489
Total cuentas de orden	<u>21.314.891</u>	<u>50.118.156</u>

(1) Corresponde a las cuentas de orden deudoras originadas por las diferencias fiscales a favor de la Empresa por valor de \$856.119; activos totalmente depreciados por valor de \$9.640; y amortización del usufructo por valor de \$(387.932).

(2) Incluye los activos tangibles recibidos para el desarrollo del contrato de usufructo con los Municipios de Apartadó, Chigorodó, Carepa, Turbo y Mutatá por valor de \$5.819.000 (2007 - \$5.819.000), a los recursos recibidos en administración por parte de los convenios de apoyo financiero del Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial, el

Departamento de Antioquia, y los Municipios de Turbo Carepa, Apartadó, Chigorodó y Mutatá por valor de \$9.028.789, y a las cuentas de orden acreedoras originadas por las diferencias fiscales en contra de la Empresa por valor de \$5.989.275.

NOTA 19: INGRESOS OPERACIONALES

A 31 de diciembre los ingresos operacionales de 2009 por servicio de acueducto y alcantarillado se discriminan así:

Sistema	Prestador del	Acueducto	Alcantarillado	Total
	Servicio			
Apartadó	Presea	5.252.218	2.868.250	8.120.468
Chigorodó	Conhydra	2.515.946	824.822	3.340.768
Mutatá	Conhydra	339.820	0	339.820
Turbo	Conhydra	1.831.546	0	1.831.546
Sistema Propio	EAU	3.170.964	837.648	4.008.612
Total Ingresos Operacionales		13.110.495	4.530.720	17.641.215

A 31 de diciembre los ingresos operacionales de 2008 por servicio de acueducto y alcantarillado se discriminan así:

Sistema	Prestador del	Acueducto	Alcantarillado	Total
	Servicio			
Apartadó	Presea	4.276.101	2.290.317	6.566.418
Chigorodó	Conhydra	2.270.332	736.523	3.006.855
Mutatá	Conhydra	306.986	0	306.986
Turbo	Conhydra	1.532.822	0	1.532.822
Sistema Propio	EAU	1.634.771	622.948	2.257.720
Total Ingresos Operacionales		10.021.012	3.649.788	13.670.800

NOTA 20: COSTOS DE OPERACIÓN

A 31 de diciembre los costos de operación corresponden a:

	2009	2008
Ordenes y contratos por servicios (1)	9.707.847	9.317.713
Servicios personales	753.182	621.361
Generales	355.072	384.960
Amortizaciones	281.963	294.047
Consumo de insumos directos	256.470	168.464
Otros costos de operación y mantenimiento (2)	1.090.007	131.328
Impuestos	122.388	95.927
Arrendamientos	89.042	85.689
Honorarios	387.274	43.994
Mantenimiento y reparación	54.330	23.524
Servicios públicos	18.747	18.718
Depreciaciones	4.297	2.768
Seguros	2.314	928
Total costos de operación	13.122.933	11.189.421

(1) Corresponde a los costos generados en los contratos de operación, administración y mantenimiento firmados con Conhydra S.A. E.S.P y Presea Apartadó S.A. E.S.P.

(2) Corresponde principalmente a mantenimiento de los sistemas de acueducto y alcantarillado por valor de \$1.031.198 y \$37.851, respectivamente.

NOTA 21: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A 31 de diciembre los gastos de administración corresponden a:

	2009	2008
Provisión para deudores	1.175.069	1.309.690
Sueldos y salarios	363.385	314.441
Honorarios	143.187	124.894
Otros gastos	154.268	82.255
Contribuciones efectivas	66.811	45.776
Comunicaciones y transporte	39.480	40.833
Impuestos y contribuciones	144.236	39.288
Publicidad y propaganda	28.983	38.449
Depreciaciones	20.606	16.066
Arrendamiento	31.106	14.879
Viáticos y gastos de viaje	38.034	14.506
Aportes sobre nómina	12.585	7.601
Gastos legales	6.852	6.643
Impresos y publicaciones	13.473	5.976
Amortizaciones	9.038	2.452
Total gastos de administración	<u>2.247.113</u>	<u>2.063.750</u>

NOTA 22: INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales comprenden:

	2009	2008
Financieros	354.777	193.656
Venta de pliegos	16.500	8.000
Extraordinarios (1)	857.418	6.881
Otros ingresos	<u>1.228.695</u>	<u>208.538</u>

(1) Corresponde principalmente a recuperación de provisión de cartera por valor de \$586.139.

NOTA 23: GASTOS NO OPERACIONALES

A 31 de diciembre los gastos no operacionales incluyen:

	2009	2008
Ajustes de ejercicios anteriores	25.151	62.730
Comisiones	14.350	10.478
Extraordinarios	3.254	3.638
Financieros	408	38
Otros gastos	92.747	189
Total gastos no operacionales	135.910	77.073

NOTA 24: COMPROMISOS

Convenio Interadministrativo de Administración y Pagos para la capitalización entre Aguas de Urabá S.A. E.S.P. y el Instituto para el Desarrollo de Antioquia - IDEA

Por medio de este convenio, el IDEA actuará como intermediario financiero en la administración de los recursos que el Departamento aportará como capitalizaciones en Aguas de Urabá S.A. E.S.P. El IDEA tendrá como función recibir, manejar y administrar los recursos que hagan parte del convenio, los recursos serán invertidos en portafolios de inversión buscando generar rentabilidad.

Convenio de Apoyo Financiero entre el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial, el Departamento de Antioquia, Municipio de Turbo Carepa, Apartadó, Chigorodó y Mutatá

Estos convenios tienen como objetivo la cooperación entre el Ministerio, el Departamento y los Municipios para apoyar financieramente la ejecución de las obras de inversión que resulten como producto del estudio que para tal fin contrate la compañía (Aguas de Urabá S.A. E.S.P.), para la conformación y estructuración de la empresa subregional de servicios públicos de acueducto y alcantarillado para los municipios del Urabá Antioqueño. En virtud del convenio, el Ministerio entregará recursos a los Municipios (Chigorodó, Apartadó y Mutatá), los cuales serán depositados directamente en una cuenta en el IDEA a nombre de Aguas de Urabá S.A. E.S.P. cuya titularidad le pertenece a cada uno de los Municipios mencionados.

Véase lo indicado en la nota 3 en relación con el manejo contable de estos valores “Recursos recibidos en administración”.

Cesión del Contrato de Administración, Operación y Mantenimiento, respecto de los sistemas de acueducto y alcantarillado de los Municipios de Turbo, Chigorodó y Mutatá (Antioquia) con Conhydra S.A. E.S.P.

Aguas de Urabá S.A. E.S.P. recibió, en su calidad de cesionario, de los Municipios de Turbo, Chigorodó y Mutatá, en calidad de cedentes, los contratos de administración, operación y mantenimiento del sistema de acueducto y alcantarillado de cada uno de estos Municipios con el operador Conhydra S.A. E.S.P. Estos contratos habían sido recibidos previamente por los Municipios mediante cesión efectuada por Acuantioquia.

Cesión del Contrato de Administración, Operación y Mantenimiento, respecto del sistema de acueducto y alcantarillado del Municipio de Apartadó con Presea Apartadó S.A. E.S.P.

Aguas de Urabá S.A. E.S.P. recibió, en su calidad de cesionario, del Municipio de Apartadó, en calidad de cedente, el contrato de administración, operación y mantenimiento del sistema de acueducto y alcantarillado de este Municipio con el operador Presea Apartadó S.A. E.S.P. Este contrato había sido recibido previamente por el Municipio mediante cesión efectuada por Acuantioquia.

Contratos de Usufructo

Aguas de Urabá S.A. E.S.P. ha celebrado contratos de usufructo con los Municipios de Carepa, Chigorodó, Turbo, Apartadó y Mutatá. Estos contratos fueron firmados a título de aportes de capital y cuya finalidad es el uso y goce del bien inmueble, incluyendo el terreno en el cual se levanta, con todas sus anexidades, usos y servidumbres. Su duración es de 30 años contados a partir del registro de las escrituras.

Constitución de Servidumbres

Durante el año 2008, Aguas de Urabá S.A. E.S.P. ha celebrado contratos de



Una empresa **epm**[®]

servidumbre entre Jorge Alberto González y Francisco Pompilio Rincón, para la instalación de una tubería de 24" en fibra de vidrio (aducción) que viene desde la bocatoma hasta la planta de tratamiento del Municipio de Apartadó. Durante el año 2009 se celebraron contratos con Andrés Galvis, Leonor Sierra Scarpeta, Liney Durango y Rosa Eufemia para instalación de tuberías.

AGRADECIMIENTOS

A la honorable Junta Directiva por su permanente acompañamiento, apoyo y respaldo a la gestión; a los dueños por la confianza depositada en esta administración, a los alcaldes y concejales de los municipios socios por todo el aporte y el respaldo al proceso, por creer en la empresa y por estar siempre con nosotros cada que hemos requerido de su presencia y su liderazgo para lograr la integración entre la empresa y las diferentes comunidades, y en especial a esas comunidades que han aprendido a conocernos y a querernos y que tanta expectativa tienen frente a nuestra gestión.

Finalmente, esta administración certifica que los software que se utilizan se encuentran debidamente licenciados según lo establecido por la normatividad vigente, especialmente la ley 603 de 2000. Así mismo, se reporta que la empresa se encuentra a paz y salvo con sus pagos parafiscales y de seguridad social.

Cordialmente,

Hernán Darío Hurtado Pérez
Gerente General

AGUAS DE URABÁ S.A. E.S.P.
DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

A LOS SEÑORES
Miembros de la Asamblea General de Accionistas
AGUAS DE URABÁ S. A. E.S.P.
Apartadó – Antioquia

1. INTRODUCCIÓN

He auditado el balance general de la **EMPRESA AGUAS DE URABÁ S. A. E.S.P.**, al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los correspondientes estados, de actividad financiera económica, social y ambiental, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y el resumen de las políticas contables más significativas.

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno adecuado en la preparación y presentación de los estados financieros, que estén libres de errores de importancia relativa, ya sean debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias. Entre mis funciones como Revisor Fiscal se encuentra la de auditarlos y expresar una opinión sobre ellos con base en el examen de los mismos.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 fueron auditados por mí y exprese una opinión sin salvedades el 25 de febrero de 2009.

2. ALCANCE

Obtuve las informaciones necesarias para cumplir con mis funciones de Revisor Fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planeo y efectúe la auditoría para cerciorarme de que los estados financieros reflejen razonablemente la situación financiera y los resultados de las operaciones, también incluye, entre otros procedimientos, realizar un examen con base en pruebas selectivas de la

AGUAS DE URABÁ S.A. E.S.P.
DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL
PAGINA 2 DE 3

evidencia que respalda las cifras y las revelaciones efectuadas, evaluar los principios de contabilidad utilizados, las estimaciones contables efectuadas por la administración de la Empresa, y la presentación de los estados financieros en conjunto. Por lo tanto considero que la auditoría efectuada me proporciona una base razonable para expresar mi opinión sobre los estados financieros.

3. OPINIÓN

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente la situación financiera de la **EMPRESA AGUAS DE URABÁ S. A. E.S.P.**, al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, para entidades vigiladas por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios y de acuerdo con el Régimen de Contabilidad Pública, fueron uniformemente aplicados con el año anterior.

Con base en el desarrollo de mis labores de Revisoría Fiscal, conceptúo también que durante los años 2009 y 2008 la contabilidad de la **EMPRESA AGUAS DE URABÁ S. A. E.S.P.**, se llevó de conformidad con las normas legales y la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas se llevaron y conservaron debidamente.

CONTROL INTERNO

Según mi evaluación del control interno, considero que se han observado medidas adecuadas de conservación y custodia de los bienes de la empresa y los de terceros que estén en su poder. Las recomendaciones sobre el sistema de control interno fueron comunicadas oportunamente a la Gerencia, en su mayoría atendidas y otras están en proceso de implementación.

La **EMPRESA DE AGUAS DE URABÁ S. A. E.S.P.**, tiene formalmente establecida una Unidad de Control Interno de acuerdo a lo establecido en la Ley 87 de 1993, cuenta con la implementación del Modelo Estándar de Control Interno – MECI 1000:2005 y continúa adelantando los requisitos para la implementación del sistema de la gestión de la calidad norma NTCGP1000:2004.

GESTIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN

El Informe anual de actividades rendido por el Gerente a la Asamblea General, correspondiente al año 2009, ha sido preparado para dar cumplimiento a disposiciones legales y no forma parte integral de los estados financieros que he auditado. De conformidad con el artículo 38 de la Ley

AGUAS DE URABÁ S.A. E.S.P.
DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL
PAGINA 3 DE 3

222 de 1995, he verificado que la información financiera que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de los estados financieros correspondientes al año mencionado. Mi trabajo como Revisor Fiscal fue verificar que dicho informe de gestión contenga las informaciones exigidas por la ley y constatar su concordancia con los estados financieros adjuntos.

APORTES SISTEMAS DE SEGURIDAD

La Empresa dio oportuno cumplimiento a las obligaciones legales relacionadas con los aportes al sistema de seguridad social, las declaraciones de autoliquidación fueron diligenciadas, presentadas y canceladas dentro de su oportunidad.

DERECHOS DE AUTOR

En el informe de Gestión presentado por la Gerencia, se informa que los sistemas de información manejados para el funcionamiento de la **EMPRESA DE AGUAS DE URABÁ S. A. E.S.P.**, cumple con las disposiciones contenidas en la Ley 603 de 2000, sobre derechos de autor.

4. REVELACIONES

SUBSIDIOS

Los alcaldes de los municipios socios de la empresa **AGUAS DE URABÁ S.A. E.S.P.** firmaron un acuerdo de accionistas en el cual se estableció la obligación de que cada uno suscribiera un convenio con la entidad para asegurar la transferencia de los recursos destinados a cubrir los subsidios de los suscriptores y/o usuarios de menores ingresos. A la fecha el municipio de Chigorodó está incumpliendo el acuerdo, ya que no ha suscrito el convenio, ni ha efectuado las transferencias. Los otros municipios firmaron el convenio y/o los compromisos para los respectivos pagos, sin embargo, con excepción del municipio de Mutatá, que ha cumplido con todas sus obligaciones, los otros municipios tienen saldos de la vigencia 2008 y 2009 por transferir, que inciden sobre las finanzas de la entidad.


RUBY DE JESÚS PULGARÍN CASTAÑO.
Revisor Fiscal – T.P. No.23169-T
En Representación de MGI Páez Asociados
Registro No. 25

Apartado, 26 de Febrero de 2010