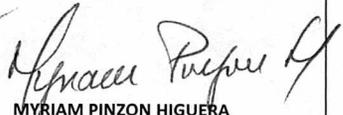


PIEDECUESTANA DE SERVICIOS PÚBLICOS E.S.P
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
AGOSTO 2017 - AGOSTO 2018

| | | <i>Cifras en miles de pesos</i> | | |
|----------------------------------|---|---------------------------------|--------------------|-------------------|
| COD | NOMBRE CUENTA | NOTA | AGOSTO 2018 | AGOSTO 2017 |
| ACTIVO | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| 11 | Efectivo y equivalentes al efectivo | 1 | 4,349,263 | 3,496,419 |
| 12 | Inversiones | | 1,103,069 | - |
| 13 | Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | | 3,179,487 | 3,344,208 |
| 15 | Inventarios | 2 | 121,620 | 238,701 |
| 19 | Otros activos | | - | - |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | 8,753,439 | 7,079,328 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| 16 | Propiedad, planta y equipo | | 106,540,369 | 82,638,147 |
| 19 | Otros activos | 3 | 1,780,635 | 4,219,175 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | | 108,321,004 | 86,857,322 |
| TOTAL ACTIVO | | | 117,074,443 | 93,936,650 |
| PASIVO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| PASIVOS FINANCIEROS | | | | |
| 23 | Deudas y préstamos que generan interés | 4 | 849,150 | 949,924 |
| 24 | Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | | 3,664,925 | 3,101,659 |
| 25 | Pasivo neto por beneficio a los empleados | | 352,112 | 298,972 |
| 27 | Provisiones | | - | - |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | | 4,866,187 | 4,350,555 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| PASIVOS FINANCIEROS | | | | |
| 23 | Deudas y préstamos que generan interés | 4 | 9,765,224 | 7,685,745 |
| 24 | Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | | - | - |
| 27 | Provisiones | | 3,578,679 | 3,103,331 |
| 29 | Otros pasivos | 5 | 36,136,203 | 8,671,983 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | | 49,480,106 | 19,461,059 |
| TOTAL PASIVO | | | 54,346,293 | 23,811,614 |
| PATRIMONIO | | | | |
| 3208 | CAPITAL SOCIAL | | 33,158,432 | 33,158,432 |
| 3225 | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | | 26,588,412 | 31,917,833 |
| 3230 | EXCEDENTES DEL EJERCICIO | 6 | 2,981,306 | 5,048,771 |
| 3268 | Resultados acumulados por convergencia a NIIF | | - | - |
| TOTAL PATRIMONIO | | | 62,728,150 | 70,125,036 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | | 117,074,443 | 93,936,650 |


JAIME ORDOÑEZ ORDOÑEZ
Gerente
C.C. 91.210.746

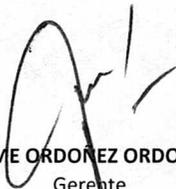

GUSTAVO AVELAR VEDA ROJAS
Director Admin. y Financiero
C.C. 91.526.456


MYRIAM PINZON HIGUERA
Contadora Pública
TP 41310- T
C.C. 28.239.928

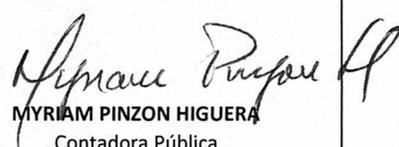
PIEDECUESTANA DE SERVICIOS PUBLICOS E.S.P
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AGOSTO 2017 - AGOSTO 2018



| COD | INGRESOS | NOTA | Cifras en miles de pesos | |
|-----|---|------|--------------------------|-------------------|
| | | | AGOSTO 2018 | AGOSTO 2017 |
| | Ingresos Ordinarios | 7 | 18,330,280 | 16,021,939 |
| | Costos de Ventas | 8 | (8,209,155) | (5,692,533) |
| | MARGEN BRUTO | | 10,121,125 | 10,329,406 |
| | Otros ingresos de operación | | 728,181 | 213,389 |
| | - Gastos de Administración y operación | 9 | (5,020,410) | (3,928,836) |
| | - Gastos de ventas | | - | - |
| | - Otros Gastos de Operación | 9 | (315,881) | (34,400) |
| | = RESULTADO DE LA OPERACIÓN | | 5,513,015 | 6,579,559 |
| | + INGRESOS FINANCIEROS | | 311,693 | 293,182 |
| | - GASTOS FINANCIEROS | | (558,529) | (569,870) |
| | + /- Resultados deprec, amortizac, deter. | | (1,256,096) | (1,027,224) |
| | = UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | | 4,010,083 | 5,275,647 |
| | - Impuesto a las ganancias | | (1,028,777) | (226,876) |
| | + /- Sobretasa al impuesto sobre la renta | | - | - |
| | = UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 2,981,306 | 5,048,771 |


JAIME ORDOÑEZ ORDOÑEZ
 Gerente
 C.C. 91.210.746


GUSTAVO AVELLANEDA
 Director Admin. y Financiero
 C.C. 91.526.456


MYRIAM PINZON HIGUERA
 Contadora Pública
 TP 41310- T
 C.C. 28.239.928

 V.B. Coordinador Financiero

**EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS PUBLICOS DOMICILIARIOS DE
PIEDECUESTA E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE AGOSTO DE 2018**

NOTA INFORMACIÓN GENERAL

PIEDECUESTANA E.S.P. EMPRESA MUNICIPAL DE SERVICIOS PÚBLICOS es una entidad cuya naturaleza o régimen jurídico es el de Empresa industrial y comercial del orden municipal de carácter oficial (Art. 17 Ley 142 de 1994), que tiene como objeto principal la prestación de los servicios públicos domiciliarios de Acueducto, Alcantarillado y Aseo, como la producción y comercialización de agua ozonizada y micro filtrada, energía eléctrica, distribución de gas combustible por red, telefonía básica conmutada fija y móvil rural, así como las actividades complementarias a los mismos. Para desarrollar su objeto social, se rige por el Manual de Contratación interno (Acuerdo No 004 del 2006 y demás acuerdos modificatorios), por los Estatutos (Acuerdo No 002 del 30 de Enero del 2006 y demás acuerdos modificatorios), por la Ley 142 de 1994, por las Resoluciones de la CRA y demás normas que reglamenten su naturaleza jurídica o aquellas a las que remitan las normas anteriores. Su domicilio principal es en la Carrera 8 No. 12-28 Municipio de Piedecuesta, Departamento de Santander y Republica de Colombia.

NOTA 1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO

Comprende los recursos propios de liquidez inmediata que se registran en las cuentas corrientes y de ahorros, medidos a su valor nominal. Algunas cuentas, en proceso de conciliación. Incluye el efectivo de uso restringido correspondiente a los recursos con destinación específica de conformidad con los convenios interinstitucionales firmado por la empresa con otras entidades territoriales.

| EFFECT. Y EQUIV.EFFECT. | AGOSTO 2018 | AGOSTO 2017 | VARIACION | % VARIACION |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | 4.349.263 | 3.496.419 | 852.844 | 24% |

El aumento del efectivo incluye el ingreso del nuevo crédito adquirido por la empresa al cierre de agosto de 2018 con el banco Davivienda en cuantía de \$3.236'730.331.88.

Aunque el recaudo muestra algún aumento por los ajustes tarifarios que se han efectuado en lo corrido de 2018, los costos y gastos lo superan, situación que se mantiene en la disminución acumulada del efectivo al cierre del periodo.

 V.B. Coordinador Financiero




NOTA 2. INVENTARIOS

Corresponde al inventario de medidores adquiridos con el fin de comercializarse en el curso normal de la operación, y/o consumirse en las actividades relacionadas con la prestación del servicio. El costo de los Inventarios está compuesto por su costo de adquisición. Para efectos de valoración y determinación de los costos, se aplica el método de Primeras en Entrar Primeras en Salir (PEPS); No existen inventarios que garanticen el cumplimiento de pasivos.

| INVENTARIOS | AGOSTO 2018 | AGOSTO 2017 | VARIACION | % VARIACION |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | 121.620 | 238.701 | (117.081) | (49%) |

Continúa la disminución del stop de medidores para la venta por el avance en el desarrollo del programa de calibración y verificación de equipos de medida en cumplimiento a las instrucciones de la ley 142 de 1992 que regula la prestación y cobro del servicio a las empresas de servicios públicos domiciliarios.

NOTA 3. OTROS ACTIVOS

Corresponde a los anticipos y avances entregados en desarrollo de los convenios y contratos interadministrativos celebrados por la empresa; saldos a favor por impuestos y contribuciones e intangibles, representados en el software, licencias y Servidumbres, menos la amortización de los mismos.

| OTROS ACTIVOS | AGOSTO 2018 | AGOSTO 2017 | VARIACION | % VARIACION |
|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | 1.780.635 | 4.219.175 | (2.438.540) | (57.8%) |

La baja en este rubro obedece a la amortización de anticipo por la terminación de obras correspondientes a convenios interinstitucionales.

NOTA 4. DEUDAS Y PRESTAMOS QUE GENERAN INTERES

Incluyen las cuentas que representan los recursos financieros recibidos por la empresa para su uso y de los cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

 V.B. Coordinador Financiero



| DEUDAS Y PRESTAMOS | AGOSTO 2018 | AGOSTO 2017 | VARIACION | % VARIACION |
|--------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| | 10,614,374 | 8,635,669 | 1,978,705.00 | 23% |

El incremento en este ítem corresponde a la adquisición de un nuevo crédito para la modernización y optimización de la planta de tratamiento de agua.

NOTA 5. OTROS PASIVOS

Corresponde a recursos recibidos por convenios interinstitucionales firmados con otras entidades. Se carga con los anticipos recibidos de la entidad territorial por cada convenio y se descarga con los pagos efectuados a los contratistas ejecutores de la obra convenida

| OTROS PASIVOS | AGOSTO 2018 | AGOSTO 2017 | VARIACION | % VARIACION |
|---------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| | 36.136.203 | 8.671.983 | 27.464.220 | 316.7% |

Se refleja en este rubro el incremento de los contratos interadministrativos y convenios celebrados por la empresa en lo corrido de la presente vigencia.

NOTA 6. EXCEDENTES DEL EJERCICIO

Representa el valor del resultado obtenido por la empresa, como consecuencia de las operaciones realizadas durante el periodo contable.

| EXCEDENTES DEL EJERC. | AGOSTO 2018 | AGOSTO 2017 | VARIACION | % VARIACION |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2.981.306 | 5.048.771 | (2.067.465) | (40.95%) |

Los excedentes disminuyen por el aumento del endeudamiento y de los costos y gastos de administración y operación.



V.B. Coordinador Financiero



NOTA 7. INGRESOS ORDINARIOS

Los Ingresos de actividades ordinarias se originan en:

- a) Venta de medidores de agua
- b) Prestación del servicio de Acueducto, Alcantarillado y Aseo
- c) Ingresos Financiero
- d) Ingresos diversos

| COSTOS DE VENTAS | AGOSTO 2018 | AGOSTO 2017 | VARIACION | % VARIACION |
|-------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 18.330.280 | 16.021.939 | 2.308.341 | 14.41% |

El incremento en este rubro se debe a mejora en el recaudo de cartera y al aumento de las tarifas del servicio.

NOTA 8. COSTO DE VENTAS

Los costos de bienes comercializados obedece al de adquisición de los medidores de agua y los de transformación están relacionados con las erogaciones incurridas para la prestación del servicio de Acueducto Alcantarillado y Aseo, que incluyen los insumos, mano de obra, impuestos, depreciación, contratos de apoyo para las plantas de tratamiento y generales.

| COSTOS DE VENTAS | AGOSTO 2018 | AGOSTO 2017 | VARIACION | % VARIACION |
|-------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 8.209.155 | 5.692.533 | 2.516.622 | 44.21% |

El incremento de este rubro se debe:

- ✓ Mantenimiento y reparaciones que se efectúan en desarrollo de las actividades propias de la empresa
- ✓ Remuneración de servicios de Apoyo en ejecución de procesos para la operación de toma de lecturas, recolección de basuras, personal supernumerario, Servicios Técnicos y contratos de apoyo para la operación de las plantas, etc

NOTA 9. GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN y OTROS GASTOS DE OPERACION

 V.B. Coordinador Financiero

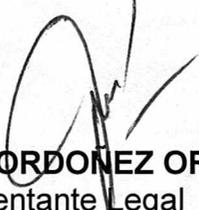


Los gastos operacionales de administración son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal de la empresa y registra, sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionados con la gestión administrativa encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad operativa, incluyendo básicamente las incurridas en las áreas ejecutiva, financiera, comercial, legal y administrativa.

| GASTOS ADMON Y OPERACION | AGOSTO 2018 | AGOSTO 2017 | VARIACION | % VARIACION |
|---|------------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | 5.336.080 | 3.963.236 | 1.373.055 | 34.64% |

El incremento de este rubro se debe:

- ✓ Pago Servicios Técnicos para apoyo en ejecución de procesos y subprocesos administrativos de la empresa.
- ✓ Pago de Honorarios para apoyo en ejecución de procesos y subprocesos administrativos de la empresa.
- ✓ Incrementos en la contratación de personal de planta y de los contratos por outsourcing.



JAIME ORDÓÑEZ ORDÓÑEZ
Representante Legal



MYRIAM PINZON HIGUERA
Contadora Pública
TP. 41310-T



V.B. Coordinador Financiero