

Tabla de contenido

1. <i>Empresas Públicas de Cundinamarca S.A. E.S.P.</i>	7
2. <i>Bases para la presentación de los estados financieros y resumen de principales políticas contables.</i>	7
2.1. <i>Declaración de cumplimiento</i>	7
2.2. <i>Criterio de materialidad</i>	8
2.3. <i>Periodo Cubierto</i>	8
2.4. <i>Efectivo y equivalentes al Efectivo</i>	8
2.5. <i>Inversiones en asociadas</i>	8
2.6. <i>Cuentas por cobrar</i>	9
2.7. <i>Propiedades, planta y equipo</i>	10
2.8. <i>Activos intangibles</i>	11
2.9. <i>Arrendamientos</i>	12
2.9.1. <i>EPC S.A. ESP como arrendador</i>	12
2.9.2. <i>EPC S.A. ESP como arrendatario</i>	13
2.5. <i>Deterioro del valor de los activos</i>	13
2.6. <i>Cuentas por Pagar</i>	14
2.7. <i>Beneficios a Empleados</i>	14
2.7.1. <i>Beneficios a los empleados a corto plazo</i>	14
2.7.2. <i>Beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual</i>	15
2.8. <i>Provisiones</i>	15
2.9. <i>Reconocimiento de Ingresos</i>	15
2.9.3. <i>Ingresos por prestación de servicios</i>	15
2.10. <i>Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en la moneda extranjera</i>	16
2.10.1. <i>Transacciones en moneda extranjera</i>	16
2.10.2. <i>Reconocimiento de las diferencias de cambio</i>	16
2.11. <i>Impuesto a las Ganancias</i>	17
2.13.1. <i>Impuesto Corriente</i>	17
2.13.2. <i>Impuesto Diferido</i>	18



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2017
Valores en Moneda Colombiana
Cifras en miles de pesos colombianos

3. <i>Equivalentes al efectivo</i>	19
4. <i>Inversiones en asociadas</i>	21
5. <i>Cuentas por cobrar</i>	21
6. <i>Bienes y Servicios pagados por anticipado</i>	23
7. <i>Impuesto a las ganancias</i>	23
7.1 <i>Impuesto a las ganancias corriente</i>	25
7.1.1 <i>Activos por impuesto a las ganancias</i>	25
7.1.1 <i>Pasivos por Impuesto de Renta Corriente</i>	26
7.2 <i>Impuesto de renta diferido</i>	26
8. <i>Otros activos corrientes y no corrientes</i> :	27
9. <i>Propiedad, planta y equipo</i>	28
10. <i>Activos Intangibles</i>	31
11. <i>Cuentas por pagar</i>	31
12. <i>Beneficios a los Empleados</i>	32
13. <i>Ingresos recibidos por anticipado</i>	33
14. <i>Patrimonio</i>	33
15. <i>Ingresos por prestación de servicios</i>	34
16. <i>Gastos de administración y operación</i>	35
17. <i>Ingresos y Costos Financieros</i>	36
18. <i>Ganancia o pérdida por el método de participación patrimonial</i>	37
19. <i>Otros Ingresos</i>	37
20. <i>Otros Gastos</i>	38
21. <i>Hechos ocurridos después del periodo contable</i>	38



CUNDINAMARCA
"EL DORADO"
LA LEYENDA VIVE



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2017
Valores en Moneda Colombiana
Cifras en miles de pesos colombianos

Estado de Situación Financiera Individual
Empresas Públicas de Cundinamarca
Al 31 de diciembre del 2017 (Comparativo)
Cifras en miles de pesos colombianos

	Nota	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	-3	37,901,455.90	35,797,182
Cuentas por cobrar	-5	198,806.14	1,052,753
Bienes y servicios pagados por anticipado	-6	187,950.73	1,174
Otros activos corrientes	-8	1,229,071.08	434,203
Activos corrientes		39,517,284	37,285,312
Propiedades, planta y equipo	-9	4,858,917.74	3,653,800
Cuentas por cobrar no corrientes		295,239.93	-
Inversiones en asociadas	-4	128,396.28	89,967
Activos Intangibles	-10	34,814.67	144,296
Impuesto a las ganancias no corriente	-7	987,759.01	56,451
Otros activos no corrientes	-8		
Activos no corrientes		6,285,128	3,944,514
Activos totales		45,802,411	41,229,825
Pasivos			
Cuentas por pagar	-11	1,162,252.41	681,296
Impuesto a las ganancias corriente	-7		508,940
Retención en la fuente por pagar	-11	273,366.24	276,990
Beneficios a los empleados	-12	843,043.30	647,799
Depósitos recibidos en garantías	-11	26,049,390.99	
Pasivos corrientes		28,328,053	2,115,025
Ingresos recibidos por anticipado	-13	2,965,678.99	
Depósitos recibidos en garantías	-11		26,403,459
Passivo por Impuesto diario	-7	1,313,705.02	
Pasivos no corrientes		4,279,382	26,403,459
Pasivos totales		32,607,435	28,518,484
Patrimonio	-14		
Capital suscrito y pagado		10,000,000	10,000,000.00
Reservas		398,934	396,933.85
Excedentes (pérdidas) acumulados		2,415,500	1,814,434.51
Excedentes (pérdidas) del ejercicio		483,635	601,065.90
Impactos por la transición al nuevo marco de regulación		(101,093.05)	(101,093.05)
Patrimonio total		13,194,977	12,711,341
Pasivos Totales + Patrimonio total		45,802,411	41,229,825

Andrés Ernesto Díaz Hernández
Representante Legal

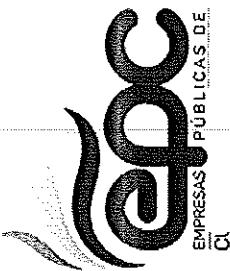
Jhon Gomez Bermudez
Contador Público T.P 54514-T

Multiasen Limitada
Registro Nro.556 JCC
Jesús Efrén Triviño Díaz
Revisor Fiscal Miembro de Multiasen Limitada
Tarjeta Profesional Nro. 56588-T

Calle 24 #51-40 Bogotá D.C.
Edificio Capital Tower-Pisos 3,9,10 y 11
Código Postal: 111321 – Teléfono: 7954480|



CUNDINAMARCA
"EL DORADO"
LA LEYENDA VIVE



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2017
Valores en Moneda Colombiana
Cifras en miles de pesos colombianos

Estado de Resultado Integral Individual

Empresas Públicas de Cundinamarca

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017 (Comparativo)

Cifras en miles de pesos colombianos

31 de diciembre de 2017 31 de diciembre de 2016

Resultado de periodo

(Más)	Ingresos de actividades ordinarias	-15	21,485,935	14,105,079
(Menos)	Gastos de administración	-16	19,696,510	13,139,258
	Resultados de actividades de la operación		1,789,425	965,820
(Más)	Ingresos financieros	-17	560,541	444,063
(Menos)	Costos financieros	9	75,493	
(Más)	Ganancia (perdida) por método de participación patrimonial	-18	38,429	
(Menos)	Gastos por deterioro, depreciaciones y amortizaciones		580,703	555,352
(Más)	Otros ingresos	-19	91,149	153,174
(Menos)	Otros gastos	-20	503,260	146,259
	Utilidad antes de impuestos		1,395,574	785,954
	Ingreso por impuesto a las ganancias		1,144,008	154,632
	Gasto por impuesto a las ganancias		2,055,947	184,888
	Resultado del Periodo		483,635	601,066

Otro resultado integral

Resultado integral total del año
483,635
601,066

*Andrés Ernesto Díaz Fernández
Representante Legal
Andinamarka
Registro Nro. 956 JCC
Jesús Efraín Jiménez Díaz*

*Revisor Fiscal Miembro de Multiservi Limitada
Tarjeta Profesional Nro. 56588-T*

Calle 24 #51-40 Bogotá D.C.
Edificio Capital Tower-Pisos 3,9,10 y 11
Código Postal: 111321 - Teléfono: 79544801



pda



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2017
Valores en Moneda Colombiana
Cifras en miles de pesos colombianos

Estado de Flujos de Efectivo Individual
Empresas Públicas de Cundinamarca

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017 (Comparativo)
Cifras en miles de pesos colombianos

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
--	----------------------------	----------------------------

Flujos de efectivo por actividades de operación

Excedente del año	483,635	601,066
Ajustes por ingresos y gastos que no requieren uso de efectivo	-	-
Gastos por depreciación y amortización	580,703	555,352
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (aumento) en Cuentas por cobrar	558,707	12,239,391
Disminución (aumento) en Impuesto a las ganancias corriente	(477,105)	(213,920)
Disminución (aumento) en Bienes y servicios pagados por anticipado	(186,777)	40,836
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	480,956	212,060
Aumento (disminución) en Otros Activos corrientes	(405,960)	-
Aumento (disminución) en Impuesto a las ganancias corriente	(508,940)	(608,225)
Aumento (disminución) en Retención en la fuente por pagar	(3,624)	(245,557)
Aumento (disminución) en Pasivo por Impuesto Diferido	1,313,705	-
Aumento (disminución) en Beneficios a los empleados	195,245	153,270
Aumento (disminución) en Depósitos recibidos en garantías	(354,068)	(12,257,435)
Aumento (disminución) en Otros activos no corrientes	(823,111)	-
Aumento (disminución) en ingresos recibidos en garantías	2,985,677	-
Disminución Reserva pago Impuesto a la Riqueza	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	3,819,042	476,837

Flujos de efectivo por actividades de inversión

Compra y mejoras en propiedades, planta y equipo	(1,785,820)	(816,162)
Compra de inversiones	(38,429)	-
Compra de intangibles	109,481	94,658
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(1,714,768)	(721,504)

Flujos de efectivo por actividades de financiación

Distribución de excedentes

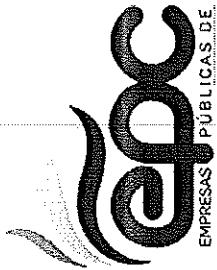
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación

Incremento (dismunción) en el efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre	2,104,274	(244,667)
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo del periodo</i>	35,797,182	36,041,849
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo del periodo</i>	37,901,456	35,797,182

Andrés Ernesto Díaz Hernández
Representante Legal

Jhon Gomez Bermudez
Contador Público T.P 54514-T

Multasen Ltda
Registro Nro. 266 JCC
Jesús Ernesto Díaz
Revisor Fiscal Miembro de Multasen Limitada
Tarjeta Profesional Nro. 66588-T



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2017
Valores en Moneda Colombiana
Cifras en miles de pesos colombianos

Estado de Cambios en el Patrimonio Individual

Empresas Públicas de Cundinamarca

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017 (Comparativo)
Cifras en miles de pesos colombianos

	Capital suscrito y pagado	Reservas	de ejercicios anteriores	Excedentes (Pérdidas) Acumuladas	Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	Total patrimonio
Cambios en el patrimonio para 2016	10,000,000	264,007	171,708	1,775,653	(101,093)	12,110,275
Constitución de reservas	-	132,927	-	(132,927)	-	-
Transferencias a Excedentes acumuladas	-	-	1,642,726	(1,642,726)	-	-
Distribución de excedentes	-	-	-	-	-	-
Excedentes (pérdidas) del ejercicio	-	-	-	601,066	-	601,066
Saldo a 31 de diciembre de 2016	10,000,000	396,934	1,814,435	601,066	(101,093)	12,711,341
Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Saldo reexpresado	-	-	-	-	-	-
Cambios en el patrimonio para 2017	10,000,000	396,934	1,814,435	601,066	(101,093)	12,711,341
Constitución de reservas	-	-	2,415,500	(2,415,500)	-	-
Transferencias a Excedentes acumuladas	-	-	-	483,635	-	483,635
Distribución de excedentes	-	-	-	-	-	-
Excedentes (pérdidas) del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2017	10,000,000	396,934	4,229,935	(1,330,799)	(101,093)	13,194,977

Andrés Ernesto Díaz Hernández
Representante Legal

Jhon Camilo Benítez
Contador Público T.P 54514-T

Registre Nro 966 ICC
Jesus Ernesto Minho Brazil
Revisor Fiscal Miembro de Multiservi Limitada
Tupeta Profesional Nro. 56588-T

Calle 24 #51-40 Bogotá D.C.
Edificio Capital Tower-Pisos 3,9,10 y 11
Código Postal: 111321 – Teléfono: 7954480

CUNDINAMARCA
“EL DORADO”
EL LIDER VIVE



pda



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2017
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos Colombianos

1. Empresas Pùblicas de Cundinamarca S.A. ESP

Empresas Pùblicas de Cundinamarca S.A. ESP en adelante -EPC S.A. ESP-, es una empresa constituida como sociedad por acciones de carácter oficial, mediante escritura pública No. 2069 del 19 de mayo de 2008, con autonomía administrativa, patrimonial y presupuestal, cuyo principal accionista es la Gobernación De Cundinamarca.

Su principal objeto social es la prestación efectiva de servicios pùblicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado, aseo, energía y gas, entre otros; así como servicios pùblicos no domiciliarios y el desarrollo de actividades complementarias inherentes a los mismos.

El Decreto 3200 del año 2008, establece que los planes departamentales creados en la Ley 1151 del año 2007, deben contar en su estructura operativa con un gestor, esta función que fue asignada a EPC S.A. ESP, de acuerdo con el Decreto Departamental 00180 del 22 de septiembre de 2008, en su artículo 2 Designación del gestor del PDA de Cundinamarca.

2. Bases para la presentación de los estados financieros y resumen de principales políticas contables.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros individuales se elaboraron con base en el Marco Normativo para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Pùblico. Dicho marco hace parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación, que es el organismo de regulación contable para las entidades pùblicas colombianas. Los estados financieros presentados comprenden el Estado de Situación Financiera de Apertura al 1 de enero de 2015, El cual fue elaborado partiendo de las cifras contables bajo Régimen de Contabilidad Pública anterior y fue afectado por los cambios establecidos en la Resolución 414 de 2014 llegando a los Saldos iniciales bajo el nuevo Marco Normativo; El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2017, junto con los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujo de efectivo, para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2017.

Los estados financieros mencionados anteriormente fueron aprobados para su publicación por la Junta Directiva de EPC S.A. ESP. A partir de esta fecha

ninguna instancia tiene la facultad de ordenar la modificación de los estados financieros.

2.2. Criterio de materialidad

En la elaboración de los estados financieros, atendiendo el criterio de materialidad, se ha omitido aquella información o desgloses que no requieren de detalle, puesto que no afectan significativamente la presentación de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la empresa originados durante los períodos contables presentados.

2.3. Periodo Cubierto

Corresponde al Estado de Situación Financiera con corte al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultado integral, estados de flujo de efectivo y estados de cambios en el patrimonio, para los períodos contables terminados el 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

2.4. Efectivo y equivalentes al Efectivo

El efectivo comprende los recursos de liquidez inmediata que se registran en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro. Los equivalentes al efectivo representan inversiones recuperables en un periodo máximo de 3 meses, que son fácilmente convertibles en efectivo, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.5. Inversiones en asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades en donde EPC S.A. ESP tiene influencia significativa, cuando se tiene el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada, sin llegar a tener control o control conjunto sobre tales políticas. Se asume que existe una influencia significativa cuando EPC S.A. ESP posee entre el 20% y el 50% del derecho a voto de otra entidad.

Las inversiones en asociadas no serán objeto de reconocimiento de derechos e ingresos por dividendos y participaciones, ni de ajuste por diferencia en cambio. Los dividendos y participaciones recibidas en efectivo reducirán el valor de la inversión e incrementarán el valor del efectivo, con independencia de que correspondan o no a distribuciones de períodos en los que se haya aplicado el método de participación patrimonial.

2.6. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar registran los derechos adquiridos por EPC S.A. ESP, originados por la gestión de los proyectos del Departamento de Cundinamarca los cuales se enmarcan de la siguiente manera:

- Remuneración variable: proyectos que fueron radicados donde se obtienen remuneraciones que corresponden al 2% del proyecto. Posterior, a la contratación del proyecto aprobado por el Ministerio de Vivienda se obtiene otro 2% sobre el valor del proyecto. Luego se suscribe el contrato o convenio con el Departamento quien tiene la libertad de contratar para que se gestione los recursos.
- Remuneración fija que se causa cada mes en el comité directivo del PDA. Contraprestación por la gestión de recursos de la gobernación de Cundinamarca.
- Alquiler de carro tanques.
- Remuneración de aseguramiento: la dirección de aseguramiento genera un avance por la prestación de servicios y se factura a la gobernación de acuerdo con el grado de avance.
- Interventorías.
- Remuneración de emergencias.
- Gerencia y administración de proyectos diferentes a los del PDA.

Las cuentas por cobrar se clasifican en las categorías de costo o costo amortizado dependiendo, respectivamente, de si el plazo de pago pactado es normal o si es superior al normal.

Las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado se miden al costo amortizado, que corresponde al valor inicialmente reconocido, más el rendimiento efectivo, menos los pagos recibidos, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada período, EPC S.A. ESP evalúa si las cuentas por cobrar presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro. Si en un período posterior, el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada hasta el monto acumulado en libros. En el caso de las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría de costo amortizado, la reversión del deterioro tampoco excede el costo amortizado que se habría determinado en la fecha de reversión si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar se dan de baja cuando expiran los derechos o cuando se transfieren los riesgos y las ventajas inherentes a la misma.

2.7. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se registran a su costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, estas últimas en el caso de que existan. El costo del activo incluye los desembolsos directamente atribuibles a su ubicación en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por EPC S.A. ESP.

Los activos de menor cuantía son los que, con base en su valor de adquisición o incorporación, se deprecian en el mismo mes en que se adquieren o incorporan.

Adicionalmente, los bienes cuyo valor de adquisición, sea igual o inferior a 2 SMLMV se deprecian sin tener en cuenta su vida útil, en el mismo mes en que se adquieren o incorporan.

Las adiciones y mejoras efectuadas a un elemento de propiedades, planta y equipo, que tengan la probabilidad de generar beneficios económicos futuros y cuyo costo puedan medirse con fiabilidad, se reconocen como mayor valor del activo y, en consecuencia, afectan el cálculo futuro de la depreciación. Por su parte, el mantenimiento y las reparaciones de las propiedades, planta y equipo se reconocen como gasto en el resultado del periodo.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo inicia cuando los activos están disponibles para su uso previsto. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil estimada de los activos hasta el monto de su valor residual, en el caso de que exista. Las vidas útiles estimadas oscilan entre los siguientes rangos:

CLASE DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Edificios	20 años
Mejoras en propiedad ajena	Según el tiempo del contrato y prórrogas
Plantas, ductos y túneles.	25 años
Maquinaria y equipo	25 años

CLASE DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Muebles y enseres	20 años
Equipos de cómputo y telecomunicación	5 años
Vehículos	10 años
Equipo de cocina y comedor	5 años
Vehículos	10 años
Equipo de cocina y comedor	5 años

Los valores residuales, la vida útil de los activos y el método de depreciación utilizado se revisan y ajustan, de ser necesario, al final de cada periodo contable. Se reconocen pérdidas por deterioro de valor si el valor en libros del activo es mayor que su valor recuperable estimado. Los elementos de propiedades, planta y equipo se dan de baja cuando son vendidos o cuando no se espera recibir beneficios económicos futuros por su uso continuado. La pérdida o ganancia originada en la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce en el resultado del periodo.

2.8. Activos intangibles

EPC S.A. ESP reconoce como intangibles las licencias y programas informáticos, que son medidos al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, estos se amortizan a lo largo de su vida útil estimada utilizando el método de línea recta.

Los activos intangibles cuyo costo de adquisición sea inferior a 2 SMMLV se reconocerán como tal y se amortizarán en el mismo periodo en el que fueron adquiridos hasta el momento de la baja en cuentas.

Para aquellos activos intangibles que estén asociados a derechos contractuales o legales, la vida útil será el menor periodo entre el tiempo que se espera utilizar el activo intangible y el plazo establecido conforme a los términos contractuales.

Si existe algún indicio de que se ha presentado un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo intangible de forma prospectiva para reflejar las nuevas estimaciones de la entidad.



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2017
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos Colombianos

CLASE DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Licencias	1 a 5 años
Software	

Si no es posible hacer una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se considerará que este tiene vida útil indefinida y no será objeto de amortización.

2.9. Arrendamientos

Un arrendamiento es un acuerdo mediante el cual el arrendador cede, al arrendatario, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado a cambio de percibir una suma única de dinero o una serie de pagos. Un arrendamiento es financiero cuando el arrendador transfiere (en los términos de acuerdo) sustancialmente al arrendatario, los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo, así la propiedad del mismo no se transfiera; en caso contrario, el arrendamiento se clasifica como operativo.

La clasificación del arrendamiento dependerá de la esencia económica y naturaleza de la transacción más que de la forma legal del contrato.

EPC S.A. ESP clasifica actualmente, todos sus arrendamientos en operativos, siguiendo los siguientes lineamientos:

2.9.1. EPC S.A. ESP como arrendador

Cuando el arrendamiento se clasifique como operativo, el arrendador seguirá reconociendo el activo arrendado, de acuerdo con su clasificación, la cual corresponderá a propiedades, planta y equipo; propiedades de inversión; o activos intangibles.

El arrendador reconocerá la cuenta por cobrar y los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos (excluyendo lo que se reciba por servicios tales como seguros o mantenimientos) de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, incluso si los cobros no se perciben de tal forma. Lo anterior, salvo que otra base sistemática de reparto resulte más representativa para reflejar adecuadamente el patrón temporal de consumo de los beneficios derivados del uso del activo arrendado.



2.9.2. EPC S.A. ESP como arrendatario

Cuando el arrendamiento se clasifique como operativo, el arrendatario no reconocerá el activo arrendado en sus estados financieros.

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos (excluyendo lo que se pague por servicios tales como seguros o mantenimientos) se reconocerán como cuenta por pagar y gasto de forma lineal durante el transcurso del plazo del arrendamiento, incluso si los pagos no se realizan de tal forma. Esto, a menos que otra base sistemática de reparto resulte más representativa para reflejar adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

2.5. Deterioro del valor de los activos

EPC S.A. ESP evalúa periódicamente (mínimo al final de cada periodo) si existen indicios de deterioro para las propiedades, planta y equipo y activos intangibles que se midan por el costo. Para efectos de determinar estos indicios analizará tanto las fuentes internas como las externas que puedan dar información sobre el posible deterioro de estos activos.

Dentro de las fuentes internas se encuentran la evidencia sobre obsolescencia o deterioro físico del activo, expectativas sobre cambios de uso en el activo que afectará desfavorablemente a la entidad, informes internos que indiquen que el rendimiento económico es o va a ser inferior a lo esperado, entre otras.

En las fuentes externas se encuentran la disminución del valor de mercado del activo, cambios en desfavorables para la entidad relacionados con el mercado al que está destinado el activo, incrementos en las tasas de interés que afecten la tasa de descuento utilizada en el cálculo del valor de uso, entre otras.

Si existen indicios de deterioro, la empresa comprobará el deterioro del valor de sus activos a partir de la comparación del valor en libros del activo con su importe recuperable. Este último corresponde al mayor entre el valor razonable del activo menos los costos de disposición y su valor en uso.

El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo. No obstante, si no es factible determinar el valor razonable menos costos de disposición, el importe recuperable estará dado por el valor en uso.



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2017
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos Colombianos

Si el valor recuperable es inferior al valor en libros, se reconocerá una pérdida por deterioro, reduciendo el importe en libros del activo.

2.6. Cuentas por Pagar

De acuerdo con el nuevo marco normativo, las cuentas por pagar son obligaciones contractuales adquiridas por la empresa con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera a futuro la salida de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Las cuentas por pagar clasificadas al costo corresponden a las obligaciones en las que se conceden, a EPC S.A. ESP, plazos de pago normales para transacciones similares.

Las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado corresponden a las obligaciones para los que la empresa pacta plazos de pago superiores a los normales de la transacción.

Las cuentas por pagar se dan de baja cuando se extingan las obligaciones que las originaron, es decir, cuando se hayan pagado, expiren o sean transferidas a un tercero.

2.7. Beneficios a Empleados

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

2.7.1. Beneficios a los empleados a corto plazo

EPC S.A. ESP reconocerá como beneficios a los empleados a corto plazo, aquellos otorgados a los empleados que hayan prestado sus servicios a la entidad durante el periodo contable y cuya obligación de pago venza dentro de los 12 meses siguientes al cierre de dicho periodo. Hacen parte de tales beneficios, los sueldos, prestaciones sociales y aportes a la seguridad social; los incentivos pagados y los beneficios no monetarios, entre otros.



2.7.2. Beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual

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

2.8. Provisiones

Las provisiones son pasivos a cargo de la empresa que están sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento.

Una provisión se reconocerá cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- Que exista una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado;
- Que probablemente, la empresa deba desprendérse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación y
- Que se pueda hacer una estimación fiable del valor de la obligación.

2.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden a la entrada de beneficios económicos, generados durante el periodo contable, los cuales son susceptibles de incrementar el patrimonio, bien sea por el aumento de activos o por la disminución de pasivos, siempre que no correspondan a aportes de los propietarios de la entidad. Los ingresos de actividades ordinarias se originan por la venta de bienes, por la prestación de servicios o por el uso que terceros hacen de activos, los cuales producen intereses, regalías, arrendamientos, dividendos o participaciones, entre otros.

2.9.3. Ingresos por prestación de servicios

Se reconocerán como ingresos por prestación de servicios los recursos obtenidos por EPC S.A. ESP en la ejecución de un conjunto de tareas acordadas en un contrato. Estos ingresos se caracterizan porque tienen una duración determinada

en el tiempo y buscan satisfacer necesidades de los usuarios o cumplir requerimientos contractuales previamente establecidos.

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

El resultado de una transacción podrá estimarse con fiabilidad cuando se cumplan los siguientes requisitos:

- a. el valor de los ingresos puede medirse con fiabilidad;
- b. es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de avance en la prestación del servicio, al final del periodo contable, puede medirse con fiabilidad; y
- d. los costos en los que se haya incurrido para la prestación del servicio puedan medirse con fiabilidad.

2.10. Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en la moneda extranjera

Cuando EPC S.A. ESP realice transacciones en moneda extranjera, conversión de estados financieros de negocios en el extranjero o conversión de sus estados financieros a una moneda de presentación distinta a la moneda funcional, aplicará los criterios de esta Norma. La moneda funcional corresponderá al peso colombiano.

2.10.1. Transacciones en moneda extranjera

Una transacción en moneda extranjera es toda transacción cuyo importe se denomina o exige su liquidación en una moneda diferente al peso colombiano. Entre estas transacciones se incluyen aquellas en las que la empresa compra o vende bienes o servicios cuyo precio se denomina en una moneda extranjera y aquellas en las que presta o toma prestados fondos que se liquidan en una moneda extranjera.

2.10.2. Reconocimiento de las diferencias de cambio

Al final de cada periodo contable, las partidas monetarias en moneda extranjera se re expresarán utilizando la tasa de cambio en la fecha del cierre del periodo. Las partidas no monetarias en moneda extranjera que se midan en términos del costo



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2017
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos Colombianos

histórico, se re expresarán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción y las partidas no monetarias medidas al valor razonable se convertirán utilizando las tasas de cambio de la fecha en que se mida este valor razonable.

2.11. Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias comprende todos los impuestos, ya sean nacionales o extranjeros, que gravan las utilidades de la empresa, tales como el Impuesto sobre la Renta, el Impuesto sobre Ganancias Ocasionales y el Impuesto sobre la Renta para la Equidad (CREE). El impuesto a las ganancias también puede incluir otras formas de recaudo, como anticipos o retenciones.

El gasto o ingreso por el impuesto a las ganancias es el valor que se establece al determinar la ganancia o pérdida neta del período. El impuesto a las ganancias incluye: El impuesto corriente y el Impuesto Diferido.

2.13.1. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto por pagar y/o por cobrar, producto del resultado fiscal del período, en relación con el impuesto de renta y complementarios y el impuesto sobre la renta para la equidad – CREE. Y los demás impuestos de carácter nacional y distrital al final del período sobre el que se informa, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto sobre la renta es determinado con base en la renta líquida gravable o la renta presuntiva, la que fuere mayor. EPC S.A. ESP está sujeto al impuesto de renta con una tasa del 25%.

El impuesto corriente es reconocido en los resultados del período en que se genera.

Las tasas nominales de tributación vigentes al cierre del período 2016 y las modificadas por la Reforma Tributaria Ley 1819, son:

Nombre del Impuesto	Tarifa			
	2016	2017	2018	2019 en adelante
Renta y complementarios	25%	34%	33%	33%
Sobretasa de Renta (1)	No existía	6%	4%	No aplica
Cree	9%	Se elimina	Se elimina	Se elimina
Sobretasa del CREE (2)	6%	Se elimina	Se elimina	Se elimina
Ganancia ocasional	10%	10%	10%	10%





Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2017
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos Colombianos

- (1) Con la reforma tributaria Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016, a partir del año 2017 y por los años 2017 y 2018, se debe liquidar una sobretasa al impuesto de renta y complementarios. La sobretasa de renta aplica para una base superior de \$800 millones.
- (2) El impuesto de renta CREE no aplica más, a partir del año gravable 2017; en consecuencia, tampoco aplica la sobretasa del CREE.

2.13.2. Impuesto Diferido

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

EPC S.A. ESP reconocerá un pasivo por impuestos diferidos cuando exista una diferencia temporal imponible. La empresa reconocerá un activo por impuestos diferidos cuando exista una diferencia temporal deducible, en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales se puedan cargar esas diferencias temporarias deducibles o cuando existan beneficios tributarios, pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, los cuales sean susceptibles de compensarse con ganancias fiscales futuras.

EPC S.A. ESP está sujeta en Colombia al impuesto sobre la renta y complementarios, al impuesto sobre la renta para la equidad "CREE" y a la sobretasa de este último (sobretasa de CREE), los cuales corresponden a impuestos directos dado a que gravan la ganancia de La Compañía.

El CREE y su sobretasa aplican hasta el año 2016, pues con la expedición de la Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016, por medio de la cual se adopta una reforma tributaria estructural, los mismos fueron derogados.

Las tasas nominales de tributación vigentes al cierre del período 2016 y las modificadas por la Reforma Tributaria Ley 1819, son:

Nombre del impuesto	Antes de Reforma	Reforma Tributaria				
		2016	2017	2018	2019	2020
Tarifa de Renta	25%	34%	33%	33%	33%	33%
Tarifa CREE (1)	9%	0%	0%	0%	0%	0%
Sobretasa CREE (1)	6%	0%	0%	0%	0%	0%
Sobretasa Renta (2)	0%	6%	4%	0%	0%	0%
Tarifa de renta para ID	40%	40%	37%	33%	33%	33%



- (1) No se considera para el cálculo del impuesto diferido del cierre de diciembre del año 2016 y siguientes, dado que la reversión de las partidas de impuesto diferido se realizará a la tasa vigente en que ésta se produzca
- (2) Aplica a partir del año gravable 2017 y siguientes

3. Efectivo y equivalentes al efectivo

La desagregación del efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Concepto	Dic 31 de 2017	Dic 31 de 2016
Efectivo y equivalentes al efectivo	11.179.003	8.269.740
Efectivo de uso restringido	26.722.453	27.527.442
Total efectivo y Equivalente al efectivo	37.901.456	35.797.182

A continuación, se presentan las partidas de efectivo y equivalentes al efectivo y efectivo de uso restringido de manera.

Concepto	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS		
CUENTA CORRIENTE		
7441 Cte Davivienda CM		82
4440 Bco Occidente		523
CUENTA DE AHORROS		
0610 Davivienda R.P.	9.622.566	7.967.205
7495 Multas y Sanciones		301.931
7911 Recursos propios 2 Occidente	1.556.438	-
EFECTIVO DE USO RESTRINGIDO		
4440 Bco Occidente	6.869	224
0602 Davivienda S.G.P.	5.422.522	5.167.764
0891 Davivienda Tasa Compensad	10.789.306	10.864.262
0875 Davivienda Contratos Cedi	4.779.741	5.433.886
6802 Davivienda Convenio SGP.S	112.618	107.327
1600 Davivienda JunYn Conv.Dia		-
8113 Davivienda PDA.Dept.Cundi	856.648	816.402
5135 Davivienda Regalias	1.556.156	1.732.663
5771 CONV107 SEC EMERGENCIAS	104.662	99.745
7421 Secre Gobier021-11	523	498
3998 Soacha Interceptores Comu		811.796
5126 San Juan Rio Seco	126.543	195.868
7911 Recursos propios 2 Occidente	2.215.600	2.201.512
5192 Conv 025-14 Sec Ambi	91.989	95.494
7495 Multas y Sanciones	392.181	
8316 Convenio Car N° 1597	110.052	
3325 Convenio Integral Regional N° 10-20	40.817	
7100 Convenio Secretaría de Integración	25.144	
3348 Conv Inter. de Bienestar Social Pol	91.081	
detallada: Total Efectivo y equivalente de Efectivo	\$ 37.901.456	\$ 63.324.624

El valor señalado como efectivo de uso restringido, que tiene destinación específica corresponde al 71% del total del saldo de la cuenta.

El efectivo de uso restringido es aquel efectivo que tiene ciertas limitaciones para su disponibilidad, ya sea por causas de tipo legal o económico, o porque tiene una destinación específica.

En la elaboración del Estado de Situación Financiera de Apertura, y los correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2017, se identificó que la entidad EPC S.A. E.S.P. tenía partidas clasificadas como efectivo en cuentas corrientes y cuentas de ahorro, que corresponde a efectivo restringido, pues solo puede ser utilizado para recaudo y giro de dineros relacionados con los convenios y contratos específicos para la ejecución de las obras establecidas en cada convenio.

4. Inversiones en asociadas

El detalle de las asociadas de EPC S.A. ESP a la fecha del período sobre el que se informa es el siguiente:

Nombre de la Entidad	Domicilio Principal	Actividad Principal	% de participación 31/12/2017	% de participación 31/12/2016
Empresa de Servicios Públicos de Viotá SAS ESP	Municipio de Viotá - Cundinamarca	Operar y mantener los distintos componentes que conforman el sistema de acueductos, alcantarillados, aseo y sus actividades complementarias	30%	30%

Método de participación patrimonial

A continuación, se presenta información sobre la participación en los resultados de las asociadas de EPC S.A. ESP E.S.P.:

Concepto	31/12/2017	31/12/2016
Costo de la asociada	89.967,0	89.967,0
Las ganancias (pérdidas) del período de operaciones continuadas	38.429,3	
Método de Participación Patrimonial	128.396,3	89.967,0

El cálculo del método de participación se realizó sobre los estados financieros de la asociada elaborados con base en el marco normativo anterior (Régimen de Contabilidad Pública V. 2007, la cual es la información reportada por la entidad).

5. Cuentas por cobrar

La desagregación de las cuentas por cobrar presentadas en el estado de situación financiera individual de EPC S.A. ESP al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Cuentas por cobrar comerciales	515.432	434.541
Menos: deterioro de las cuentas por cobrar comerciales	(56.310)	(56.310)
Cuentas por cobrar comerciales - Neto	459.123	378.232
Avances y anticipos entregados	823.111	659.965
Anticipos de impuestos y contribuciones	413.905	435.118
Otros deudores	34.923	13.640
Total cuentas por cobrar	1.731.063	1.486.956
Total porción corriente	1.731.063	1.486.956
Total porción no corriente	-	-

La desagregación de las cuentas por cobrar presentadas en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Cifras en miles de pesos	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Cuentas por Cobrar	316.626	
Alquiler Carrotanques		
Remuneración Fija		
Interventorías	198.806	340.373
Remun. Aseguramiento		
Alquiler de Motobomba		42.536
Alquiler Planta de Tratamiento		51.633
	515.432	434.541

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 se encuentran a la fecha del estado de situación financiera, sin vencer.

Concepto	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldo al inicio del año	(56.310)	(37.048)
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas sobre las cuentas por cobrar		(19.262)
Castigo de importes considerados como incobrables durante el año		
Importes recuperados durante el año		
Pérdidas por deterioro de valor reversadas		
Resultado de conversión de moneda extranjera		
Reversión de descuento		
Saldo al final del año	(56.310)	(56.310)



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2017
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos Colombianos

De acuerdo con la política contable aplicada por EPC S.A. ESP, la determinación del deterioro de las cuentas comerciales por cobrar, se realiza para las cuentas por cobrar que presentan evidencia objetiva de deterioro, que es determinada mediante análisis de mora o incumplimiento por parte del deudor, dificultades financieras del deudor, entre otros. Para el caso de las cuentas por cobrar a clientes, el análisis es efectuado a cada uno de los casos de manera individual. Para el año de 2017, la EPC S.A. ESP, no realizará el cálculo del deterioro ya que las cuentas están dentro de los términos normales de y menores a 365 días.

6. Bienes y Servicios pagados por anticipado

EPC S.A. ESP reconoce aquellos bienes y servicios cuyo pago se ha realizado antes de que la empresa obtenga el derecho al uso de los bienes y/o a la realización de los servicios. La desagregación de los bienes y servicios pagados por anticipado presentados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2017 y 31 de diciembre el año 2016 es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Seguros	187.951	1.174

7. Impuesto a las ganancias

La revelación del impuesto a las Ganancias incluye las ganancias sujetas a impuestos y que se materializan a través del impuesto de renta corriente generado sobre las utilidades sujetas a impuestos; también incluye el impuesto de renta diferido que se refleja en aquellas partidas originadas por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable (Resolución 414/14) y que se revierten en el futuro, en la medida en que el activo se cancela o el pasivo se liquida.

EPC S.A. ESP E.S.P durante el año gravable 2017, está sujeta en Colombia al impuesto de renta y complementarios.

El impuesto a las ganancias que se detalla en esta nota fue determinado para los períodos diciembre de 2017 y diciembre de 2016, por el sistema de renta líquida.

Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 34% a título de impuesto de renta y complementarios.

La base mínima para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3% del patrimonio líquido de EPC S.A. E.S.P en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior, (Renta Presuntiva).

La Ley 1819 también crea la sobretasa de Renta siempre y cuando la renta líquida gravable sea superior a \$800 millones de pesos. Las tarifas por sobretasa aplicables de acuerdo a la norma son: 6% para 2017 y 4% para 2018.

Teniendo en cuenta que el impuesto diferido es la cantidad de impuestos sobre las ganancias a recuperar (deducible) o a pagar (imponible) en períodos futuros, éste se reconoce realizando el análisis de las diferencias temporarias que existen entre los activos y pasivos del estado de situación financiera (bases contables) y sus correspondientes bases fiscales, a las tasas promulgadas al cierre del año 2016. Detalle de los principales componentes del impuesto a las Ganancias en el Resultado Integral de cada período:

Impuesto a las Ganancias	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2017	2016
Gastos por Impuesto Corriente	685,791	339,520
Gasto impuesto diferido del periodo	1,313,705	-
Ingreso impuesto diferido del periodo	(967,759)	(154,632)
	1,031,737	184,888

El gasto por impuesto a las ganancias refleja la sumatoria del gasto reconocido por el impuesto corriente y el gasto por impuesto diferido.

El movimiento en resultados del impuesto a las Ganancias y sus componentes impuesto corriente e impuesto diferido corresponde a:

Impuesto a las Ganancias	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2017	2016
Impuesto de Renta y complementarios	623.722	236.026
Sobretasa de Renta	62.069	94.759
Impuesto diferido Gasto	1.370.156	8.735
Impuesto diferido Ingreso	(1.144.008)	(154.632)
	911.939	184.888

El gasto por impuesto corriente que se refleja en los respectivos períodos corresponde al impuesto de renta corriente liquidado sobre la renta ordinaria del periodo y el impuesto de renta Cree, este último solo por el año 2016.

7.1 Impuesto a las ganancias corriente

A continuación, se reflejan los saldos al cierre del año, de los activos y pasivos del Estado de Situación Financiera y que forman parte del impuesto de renta corriente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Activo Impuesto a las Ganancias - Impuesto Corriente	372.811	225.137
Pasivo Impuesto a las Ganancias - Impuesto Corriente	685.791	332.691

El activo por impuesto corriente corresponde a los derechos que EPC S.A. E.S.P tiene frente a la administración tributaria y que serán descontados en la liquidación del impuesto de renta corriente, en la medida que se generen ganancias fiscales sobre las cuales se debe tributar.

El pasivo por impuesto de renta corriente refleja las obligaciones por el impuesto de renta del período, que EPC S.A. E.S.P tiene con la administración tributaria nacional y los cuales se liquidan a las tasas vigentes de impuestos al cierre del período sobre las utilidades gravables.

7.1.1 Activos por impuesto a las ganancias

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Anticipo sobretasa	62.069	5.612
Anticipo de renta del año gravable	316.145	219.316
Autorretención del título CREE	-	117.615
Anticipo sobretasa liquidado declaración año gravable ante	-	91.660
Activo Impuesto a las Ganancias - Impuesto Corriente	378.214	434.203

El artículo 807 del estatuto tributario indica las compañías debe liquidar y pagar un valor adicional al impuesto de renta a pagar por concepto de anticipo de estos impuestos; este anticipo será un menor el impuesto de renta corriente por pagar.

7.1.1 Pasivos por Impuesto de Renta Corriente

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Impuesto sobre la renta por pagar	623.722	237.932
Sobretasa	62.069	9.104
Impuesto sobre la Renta gravable CREE		85.656
Activo Impuesto a las Ganancias - Impuesto Corriente	685.791	332.692

7.2 Impuesto de renta diferido

El valor neto por impuesto diferido cargado al resultado del 2017 es resultante de la sumatoria de efecto del movimiento propio por las operaciones del período y la corrección valorativa realizada a las partidas; esto último en consideración a que la reforma tributaria en términos reales disminuye la tasa de tributación, efecto que incide positivamente en los resultados del período.

El impuesto diferido reconocido al cierre de cada período en el Estado de situación Financiera fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Activo Impuesto a las Ganancias - Impuesto Corriente	967.759	56.451
Passivo Impuesto a las Ganancias - Impuesto Corriente	(1.313.705)	(176.249)
Activo Impuesto a las Ganancias - Impuesto Corriente	(345.946)	(119.798)

El movimiento de los Impuestos Diferidos activos y pasivos es como sigue:

Movimiento del Impuesto Diferido	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldo Inicial		(265.696)
Reconocimiento de ingreso por Impuesto diferido	(1.144.008)	154.632
Reconocimiento de gasto por impuesto diferido	1.370.155	8.735
Activo Impuesto a las Ganancias - Impuesto Corriente	226.147	(102.329)

Detalle de los componentes del Impuesto Diferido en el Estado de Situación Financiera de cada período:



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2017
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos Colombianos

Detalle activos y pasivos por Impuesto diferido	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2017	2016
Cuentas por cobrar	967.759	31.393
Activos intangibles		
Cuentas por pagar		
Otros activos	25.058	
Total Activos por Impuesto diferido	967.759	56.451
Propiedades, planta y equipo	1.304.968	175.026
Inversiones e instrumentos	7.720	
Activos intangibles	1.015	1.224
Total Activos por Impuesto diferido	1.313.703	176.250

Las tasas utilizadas para el cálculo del impuesto diferido son las tasas en que EPC S.A. E.S.P. espera revertir, cuando el activo se cancele y el pasivo se liquide.

Las tasas para el caso de las EPC son las siguientes, A partir del año 2019 no aplica sobretasa en renta:

	AÑOS	2017	2018	2019
Tarifa de Renta	34%	33%	33%	
Sobretasa Renta	6%	4%		
	40%	37%	33%	

Tasas de Renta Ley 1819 el impuesto de renta CREE no aplica más, a partir del año gravable 2017; en consecuencia, tampoco se aplica la sobretasa del CREE.

A partir del año 2017 y por los años 2017 y 2018, se liquidó una sobretasa al impuesto de renta y complementario, para el año 2017 5,92% y para el año 2018 3,94%.

8. Otros activos corrientes y no corrientes:

Para reflejar de manera más clara la información financiera de la EPC, la entidad opta por reclasificar en el 2017 a Anticipos sobre convenios y acuerdos. Para esta partida de Otros Activos corrientes y no corrientes se presenta los anticipos entregados sobre convenios y anticipos de impuesto de Renta y saldos a favor en impuestos así:





Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2017
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos Colombianos

Dic 31 de 2017 Dic 31 de 2016

Recursos Propios	43.289	
Peajes Electronicos SAS	3.732	
Villalobos Iozano Israel	6.169	
Consorcio Redes de C/mca	166.054	
Consorcio Construpublico EPC-O-288-2015	603.868	
Anticipos de Impuesto sobre la Renta	372.811	342.543
Saldo a Favor de Iva	33.149	91.660
Otros activos corrientes	1.229.071	434.203

9. Propiedad, planta y equipo

La base de medición utilizada para la determinación del importe en libros de todos los elementos que conforman la Propiedades, Planta y Equipo de EPC S.A. ESP corresponde al costo en reconocimiento inicial y al modelo de costo en medición posterior, esto es costo menos depreciación acumulada menos deterioro acumulado.

El método de depreciación utilizado es el método de línea recta el cual refleja el mejor patrón para consumir los beneficios económicos futuros de los activos en la entidad

EPC S.A. ESP ha revisado factores como: cambios en el uso de los activos, desgaste significativo inesperado y avances tecnológicos, sin embargo, a la fecha de cierre de periodo la gerencia determino que no existen cambios significativos en las estimaciones realizadas previamente. A continuación, se presenta la conciliación de los valores en libros:

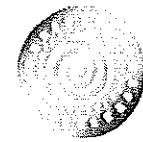
El detalle de Propiedades, Planta y Equipos por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2016
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos



Concepto	PLANTAS DE TRATAMIENTO	REDES, LINEAS Y CABLES	EQUIPO DE AYUDA	OTRA MAQUINARIA Y EQUIPO	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTACION	EQUIPO DE COMPUTACION	OTROS EQUIPOS DE COMEDOR COCINA	TERRESTRE	DE COMEDOR COCINA	TOTAL
Importe en libros a 01 de enero de 2016	745.013	186.807	2.918	328.191	265.066	12.759	311.948	2.039.694	520	3.892.326	
Adiciones				625.892	2.700	21.009	5.797			655.307	
Anticipos											
Traslados											
Bajas											
Importe en libros a 31 de Diciembre de 2016	745.013	186.807	2.918	953.997	267.766	33.187	317.745	2.039.694	520	4.547.633	
Importe en libros a 01 de enero de 2016	745.013	186.807	2.918	953.992	267.766	33.187	317.745	2.039.694	520	4.547.633	
Adiciones			468.152	970.799		9.999	67.172	152.750		1.668.872	
Anticipos											
Traslados											
Bajas											
Importe en libros a 31 de Diciembre de 2016	745.013	186.807	471.071	1.924.791	267.766	43.187	384.917	2.192.434	520	6.216.505	

Detalle de la depreciación de Propiedades, Planta y equipos por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:





Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2016
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos

Concepto	PLANTAS DE TRATAMIENTO	REDES, UNESAS Y CABLES	EQUIPO DE AVUDA	OTRA MAQUINARIA Y EQUIPO	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	TERRESTRE	OTROS EQUIPOS DE COMEDOR COCINA	TOTAL
Importe en libros a 31 de Diciembre de 2015									
	(21.049)	(181.161)	(78)	(19.993)	(11.959)	(2.749)	(67.176)	(194.652)	(520) (493.336)
Depreciación	(32.762)	(5.647)	(117)	(16.937)	(12.216)	(3.883)	(64.085)	(258.832)	(394.497)
Bajas									
Importe en libros a 31 de Diciembre de 2016									
	(53.811)	(186.807)	(195)	(36.929)	(24.175)	(6.332)	(131.261)	(453.503)	(520) (893.333)
Depreciación									
	(32.762)			(4.798)	(61.343)	(13.521)	(7.152)	(70.052)	(274.127) (463.755)
Bajas									
Importe en libros a 31 de Diciembre de 2017									
	(86.573)	(186.807)	(4.993)	(98.273)	(37.696)	(13.784)	(201.313)	(727.630)	(520) (1.357.588)

Página 30

Calle 24 #51-40 Bogotá D.C.
Edificio Capital Tower-Pisos 3,9,10 y 11
Código Postal: 111321 – Teléfono: 79544801



10. Activos Intangibles

Los activos intangibles de EPC S.A. ESP E.S.P. se detallan a continuación:

	Licencias	Software	Total
1 de enero de 2016	337.637	8.588	346.225
Adiciones	46.934	-	46.934
Bajas	(32.351)	(8.588)	(40.939)
31 de diciembre de 2016	352.220	-	352.220
Adiciones	-	7.467	7.467
Bajas	-	-	-
31 de diciembre de 2017	352.220	7.467	359.687

La amortización acumulada de los activos intangibles se detalla a continuación:

	Licencias	Software	Total
1 de enero de 2016	(100.947)	(6.164)	(107.111)
Adiciones	(126.917)	(1.854)	(128.771)
Bajas	19.940	8.018	27.958
31 de diciembre de 2016	(207.924)	-	(207.924)
Adiciones	(116.742)	(207)	(116.949)
Bajas	-	-	-
31 de diciembre de 2017	(324.666)	(207)	(324.873)
Saldo de Activos Intangibles	27.554	7.260	34.814

EPC S.A. ESP, presenta como intangibles las Licencias y programas informáticos que se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, estos se amortizan a lo largo de su vida útil estimada utilizando el método de línea recta.

La mayor parte del monto reconocido por la entidad como licencias, corresponde al sistema de información integrado SOLIN.

11. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar representan el valor de las obligaciones originadas en la compra de bienes, prestación de servicios, adquiridas con personas naturales o jurídicas en desarrollo de las actividades propias de la Entidad:

Calle 24 #51-40 Bogotá D.C.
Edificio Capital Tower-Pisos 3,9,10 y 11
Código Postal: 111321 – Teléfono: 7954480

Página 31

En la cuenta de retención por pagar se encuentran registradas las obligaciones de EPC S.A. ESP a favor de las entidades oficiales y privadas por concepto de aportes parafiscales y descuentos a trabajadores de conformidad con la regulación laboral, a diciembre de 2017.

	Dic 31 de 2017	Dic 31 de 2016
Descuentos de nomina	86.957	14.864
Adquisicion de bienes y servicios	91.971	
Impuestos, Contribuciones y tasas	888.127	931.152
Servicios Publicos	-	672
Otros acreedores	120.094	67.300
Retención en la fuente	273.366	276.990
	1.460.516	1.290.978
Menos porción corriente	1.460.516	1.290.978
Porción no corriente	0	0

	Dic 31 de 2017	Dic 31 de 2016
Recursos a favor de terceros	26.049.391	-
Depósitos recibidos en garantía	-	26.403.459
	26.049.391	26.403.459

* Depósitos recibidos en garantía: refleja los recursos recibidos principalmente por la gobernación, entidades públicas y privadas, con el fin de ser administrados por la entidad como gestor del Plan departamental de aguas "PDA", para la ejecución de obras públicas de acueductos y alcantarillados.

Para poder reflejar de manera más fiel los Depósito recibidos en garantía la EPC realiza la reclasificación de esta partida a Recursos a favor de Terceros, es por ellos que en el 2017 no se evidencia saldo en la partida Depósitos en garantía.

12. Beneficios a los Empleados

La desagregación de los beneficios a los empleados presentada en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre del año 2017 y 31 de diciembre el año 2016, se realizaron a partir de las disposiciones legales vigentes contenidas en el Código Sustantivo de Trabajo colombiano, se hallan conformadas así:

Calle 24 #51-40 Bogotá D.C.
Edificio Capital Tower-Pisos 3,9,10 y 11
Código Postal: 111321 – Teléfono: 7954480

Página 32



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2016
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos

Cesantías	310,847	210,355
Intereses a las cesantías	36,021	22,816
Vaciones	170,473	144,116
Prima de vacaciones	170,442	112,637
Prima de servicios	72,552	98,739
Bonificaciones	69,113	59,135
Prima de navidad		
Aporte riesgos laborales	13,594	-
Total personal clave de la gerencia	843,043	647,799
Menos porción corriente	843,043	647,799

La siguiente nota fue elaborada atendiendo principalmente los criterios de revelación contenidos en la Norma de presentación de estados financieros.

13. Ingresos recibidos por anticipado

Este ingreso se reconoce en la partida de Ingresos Recibidos por anticipado ya que estos recursos no fueron ejecutados en su totalidad para esta vigencia, solo se reconoció en el Resultado del Ejercicio lo efectivamente ejecutado. Esta partida corresponde a la Remuneración de Aseguramiento del Departamento de Cundinamarca.

Ingresos recibidos por anticipado

Dic 31 de 2017 Dic 31 de 2016

2.965.677

14. Patrimonio

a. Capital fiscal

El capital fiscal de EPC S.A. ESP presentado en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se muestra a continuación:

	Dic 31 de 2017	Dic 31 de 2016
Capital Fiscal	10.000.000	10.000.000
Total Suscrito y Pagado	10.000.000	10.000.000

Dentro del capital fiscal se incluye el monto inicialmente invertido por el Estado para la creación de la Empresa Pública EPC S.A. ESP

Calle 24 #51-40 Bogotá D.C.
Edificio Capital Tower-Pisos 3,9,10 y 11
Código Postal: 111321 – Teléfono: 7954480

Página 33

b. Reservas

Las reservas de la empresa presentadas en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se muestran a continuación:

	Dic 31 de 2017	Dic 31 de 2016
Reserva Legal	396.934	396.934
Total Reservas	396.934	396.934

La reserva legal se constituye en cumplimiento de lo exigido en el Código de Comercio de Colombia. De conformidad con dicha regulación, anualmente se apropia el 10% de las utilidades del ejercicio para esta reserva.

c. Otras partidas del patrimonio

La desagregación de los elementos que componen las otras partidas del patrimonio presentadas en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se muestra a continuación:

	Dic 31 de 2017	Dic 31 de 2016
Impactos por la transición al nuevo marco	(101.093)	(101.093)
Excedentes (pérdidas) acumulados	2.415.500	1.814.435
Excedentes (pérdidas) del ejercicio	483.635	601.066
Total otras partidas del patrimonio	2.798.043	2.314.407

15. Ingresos por prestación de servicios

La desagregación de los ingresos por prestación de servicios presentados en el estado de resultado integral para los períodos contables terminados el 31/12/2017 y 31/12/2016 es la siguiente:

Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2016
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos

	Dic 31 de 2017	Dic 31 de 2016
Remun. Variable	3.990.533	3.689.017
Remun. Fija Gestión	7.403.273	6.673.130
Remun. Aseguramiento	6.889.461	1.194.756
Remun. Fija Emergencias (Gestión del Rie	2.303.235	2.506.000
Cuota Adm. Recursos Convenios	49.778	42.176
Administración y Operaciones de Mercado	696.594	-
Remun. Interventorías	153.061	-
Asistencia Técnica	-	-
Total Ingresos	21.485.935	14.105.079

16. Gastos de administración y operación

La siguiente nota fue elaborada atendiendo principalmente los criterios de revelación contenidos en la Norma de presentación de estados financieros. La desagregación de los gastos de administración y operación presentados en el estado de resultados individual para los períodos contables terminados el 31/12/2017 y 31/12/2016 es la siguiente:

Calle 24 #51-40 Bogotá D.C.
Edificio Capital Tower-Pisos 3,9,10 y 11
Código Postal: 111321 – Teléfono: 7954480

Página 35



CUNDINAMARCA
"EL DORADO"
"LA LEYENDA VIVE"



Empresas Públicas de Cundinamarca

@EPC_SA

www.epc.com.co

**Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2016
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos**

	Dic 31 de 2017	Dic 31 de 2016
Sueldos y salarios	3.396.187	2.999.855
Contribuciones imputada	12.121	-
Contribuciones efectivas	756.472	667.871
Aportes de nomina	117.512	107.937
Prestaciones sociales	1.118.203	1.114.744
Gastos de personal diversos	22.660	-
Total gastos de personal	5.423.155	4.890.407

	Dic 31 de 2017	Dic 31 de 2016
Estudios y proyectos	584.991	0
Comisiones, honorarios y servi	-	5.352.828
Obras y mejoras en propiedad ajena	217.432	6.469
Materiales y suministros	108.319	132.051
Mantenimiento	657.182	255.090
Servicios públicos	113.622	118.136
Arrendamiento operativo	1.542.568	947.299
Viáticos y gastos de viaje	181.900	136.741
Publicidad y propaganda	165.094	40.597
Impresos, publicaciones, suscripciones y	46.106	16.746
Fotocopias	2.867	18.764
Comunicaciones y transporte	372.252	295.350
Seguros generales	159.571	159.666
Combustibles y lubricantes	95.143	62.524
Servicios de aseo, cafetería, restaurant	79.921	64.731
Organización de eventos	76.884	26.865
Equipo de seguridad industrial	-	-
Contratos de aprendizaje	-	-
Gastos legales	32.354	34.630
Impuesto de industria y comercio	180.097	119.464
Honorarios	7.299.345	-
Servicios	1.541.577	-
Otros gastos generales	402	-
Impuesto sobre vehículos automotores	61.464	-
Impuesto al patrimonio	29.871	-
Otros impuestos	715.893	460.901
Total gastos de personal	14.264.855	8.248.851

17. Ingresos y Costos Financieros

La desagregación de los ingresos por prestación de servicios presentados en el estado de resultado integral para los períodos contables terminados el 31/12/2017 y 31/12/2016 es la siguiente:

Calle 24 #51-40 Bogotá D.C.
Edificio Capital Tower-Pisos 3,9,10 y 11
Código Postal: 111321 – Teléfono: 7954480

Página 36



CUNDINAMARCA
"EL DORADO"
LA LEYENDA VIVE



Empresas Públicas de Cundinamarca



@EPC_SA

www.epc.com.co

Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2016
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos

Rend finan CTA 0610	252,895	186,288
Rend finan CTA 0875	246,777	257,775
Rend Finan CTA 7911	60,870	-
Total gastos de personal	560,541	444,063
Costos Financieros		
Intereses de mora	8,481	-
Gravamen a los movimientos financieros	19	41
Impuesto a la Riqueza	-	75,452
Total gastos de personal	569,041	519,556

Sé generaron intereses de mora por el pago extemporáneo de los impuestos de vehículos.

18. Ganancia o pérdida por el método de participación patrimonial

En el año 2017, producto de la aplicación del método de participación patrimonial, se generó una ganancia de \$38.429.

	Dic 31 de 2017	Dic 31 de 2016
Ganancias o pérdida por método de participación	38.429	-

19. Otros Ingresos

Dentro de la ejecución de operaciones diferentes a las directamente relacionadas con el objeto social de la entidad, se han efectuado el reconocimiento de los siguientes ingresos, clasificados como otros y desagregado por los principales conceptos.

La desagregación de los otros ingresos no operacionales presentados en el estado de resultados individual para los períodos contables terminados el 31/12/2017 y 31/12/2016 es la siguiente:

Calle 24 #51-40 Bogotá D.C.
Edificio Capital Tower-Pisos 3,9,10 y 11
Código Postal: 111321 – Teléfono: 7954480

Página 37



CUNDINAMARCA
"EL DORADO"
"LA LEYENDA VIVE!"



Empresas Públicas de Cundinamarca

@EPC_SA

www.epc.com.co

**Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2016
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos**

	Dic 31 de 2017	Dic 31 de 2016
Publicacion de pliegos	10.982	4.237
Fotocopias	511	318
Arrendamientos	30.174	47.080
Recuperaciones	16.770	74.524
Intereses de mora		
Indemnizaciones	27.000	
Ajuste al peso		
Otros	32.711	15
Total Otros Ingresos	91.149	153.174

(1) corresponde a arrendamientos de plantas de tratamiento, carro tanques y motobombas

20. Otros Gastos

	Dic 31 de 2017	Dic 31 de 2016
Bienes y derechos trasladados entidades publicas	345.590	
Sentencias	157.627	136.578
Gastos Operacionales		9.620
Ajuste al peso	41	37
Total de Otros Gastos	503.259	146.235

El gasto que se evidencias por Bienes y derechos trasladados a entidades públicas hace referencia a licencias de SOLIN a múltiples municipios de Cundinamarca.

21. Hechos ocurridos después del periodo contable

Desde el 31 de diciembre de 2017 hasta el 15 de febrero de 2018 no han ocurrido hechos que afecten los saldos contables del año 2018.

Calle 24 #51-40 Bogotá D.C.
Edificio Capital Tower-Pisos 3,9,10 y 11
Código Postal: 111321 – Teléfono: 7954480

Página 38



Empresas Públicas de Cundinamarca



@EPC_SA

www.epc.com.co