

Tabla de contenido

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

2.11.	Impuesto a las Ganancias	19
2.13.1.	Impuesto Corriente	19
2.13.2.	Impuesto Diferido	20
3.	Efectivo y equivalentes al efectivo	21
4.	Efectivo de uso restringido.....	22
5.	Inversiones en asociadas	24
6.	Cuentas por cobrar.....	24
7.	Bienes y Servicios pagados por anticipado.....	27
8.	Impuesto a las ganancias	27
8.1	Impuesto a las ganancias corriente.....	29
8.1.1	Activos por impuesto a las ganancias.....	29
9.	Propiedad, planta y equipo	31
10.	Activos Intangibles.....	35
11.	Cuentas por pagar	35
12.	Beneficios a los Empleados.....	36
13.	Patrimonio	39
14.	Ingresos por prestación de servicios.....	40
15.	Gastos de administración y operación.....	41
16.	Ingresos y Costos Financieros	43
17.	Ganancia o pérdida por el método de participación patrimonial	43
18.	Otros Ingresos.....	44
19.	Otros Gastos	45
20.	Hechos ocurridos después del periodo contable	45
21.	Impactos patrimoniales derivados de la transición.	45



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



Estado de Situación Financiera Individual
Empresas Públicas de Cundinamarca
Al 31 de diciembre del 2016 (Comparativo)
Cifras en miles de pesos colombianos

Nota	1 de enero de 2015	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2016	
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	(3) y (4)	42.294.484	36.041.849	35.797.182
Inversiones en asociadas	(5)	-	89.967	89.967
Cuentas por cobrar	(6)	11.135.237	13.292.144	1.052.753
Bienes y servicios pagados por anticipado	(7)	63.901	42.009	1.174
Impuesto a las ganancias corriente	(8)	298.749	276.733	490.654
Activos corrientes		53.792.370	49.742.703	37.431.729
Propiedades, planta y equipo	(9)	2.555.358	3.392.990	3.653.800
Activos Intangibles	(10)	117.793	238.954	144.296
Activos no corrientes		2.673.151	3.631.944	3.798.096
Activos totales		56.465.521	53.374.647	41.229.825
Pasivos				
Cuentas por pagar	(11)	480.933	469.236	681.296
Impuesto a las ganancias corriente		321.241	1.117.165	508.940
Retención en la fuente por pagar	(11)	215.495	522.547	276.990
Beneficios a los empleados	(12)	387.608	494.529	647.799
Pasivos corrientes		1.405.277	2.603.478	2.115.025
Depósitos recibidos en garantías	(11)	44.636.281	38.660.894	26.403.459
Pasivos no corrientes		44.636.281	38.660.894	26.403.459
Pasivos totales		46.041.558	41.264.371	28.518.484
Patrimonio				
Capital suscrito y pagado	(13)	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Reservas		137.239	264.007	396.934
Excedentes (pérdidas) acumulados		(879.860)	171.708	1.814.435
Excedentes (pérdidas) del ejercicio		1.267.677	1.775.653	601.066
Impactos por la transición al nuevo marco de regulación		(101.093)	(101.093)	(101.093)
Patrimonio total		10.423.963	12.110.275	12.711.341

Andrés Ernesto Díaz Hernández
Representante Legal

Jhon Gomez Bermudez
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 54514T

Multiaservi Ltda
Registro Nro. 856 JCC
Jesús Efran Triviño Díaz
Revisor Fiscal Delegado y Miembro de Multiaservi Ltda
Tarjeta Profesional Nro. 56588-T



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



Estado de Resultado Integral Individual
Empresas Públicas de Cundinamarca

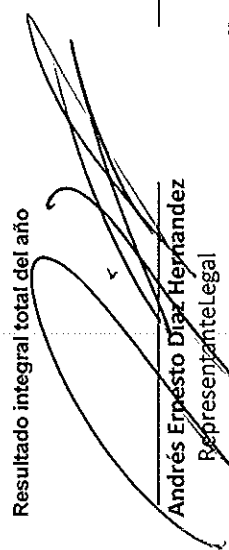
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016 (Comparativo)
Cifras en miles de pesos colombianos

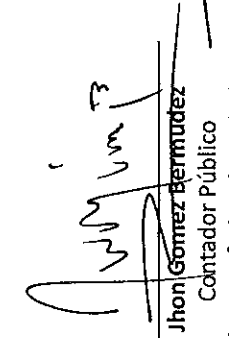
31 de diciembre de 2015 31 de diciembre de 2016

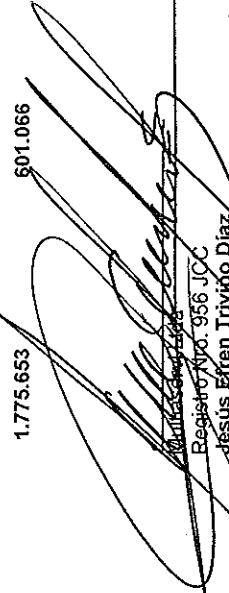
	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2016
Resultado de periodo		
Ingresos de actividades ordinarias	(14) 17.053.389	14.105.079
Gastos de administración	(15) 14.017.297	13.139.258
Resultados de actividades de la operación	3.036.092	965.820
Ingresos financieros	(16) 525.149	444.063
Costos financieros	(17) 12	75.493
(Ganancia) pérdida por método de participación patrimonial	(17) 15.033	-
Gastos por deterioro, depreciaciones y amortizaciones	(17) 520.091	555.352
Otros ingresos	(18) 105.559	153.174
Otros gastos	(19) 209.807	146.259
Utilidad antes de impuestos	2.921.856	785.954
Ingreso por impuesto a las ganancias	12.063	154.632
Gasto por impuesto a las ganancias	1.146.203	184.888
Resultado del Periodo	1.775.653	601.066
Otro resultado integral	-	-
Resultado integral total del año	1.775.653	601.066

Otro resultado integral

Resultado integral total del año


Andrés Espésto Díaz Hernández
 Representante Legal


Jhon Gomez Bermudez
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 54514


Jesus Effen Triviro Diaz
 Revisor Fiscal Delegado y Miembro de Multiaservi Ltda.
 Tarjeta Profesional Nro. 56388-T



Avenida Calle 24 No. 51-40 Piso 11, Bogotá D.C., Colombia, Teléfono: 7954480
www.epc.com.co  Empresas Públicas de Cundinamarca SA  @EPC_SA





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



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 2016 (Comparativo)
Cifras en miles de pesos colombianos

31 de diciembre de 2016

Flujos de efectivo por actividades de operación

Excedente del año	1.775.653	601.066
Ajustes por ingresos y gastos que no requieren uso de efectivo	520.091	555.352
Gastos por depreciación y amortización	(2.156.907)	12.239.391
Cambios en el capital de trabajo:	22.015	(213.920)
Disminución (aumento) en Cuentas por cobrar	21.891	40.836
Disminución (aumento) en Impuesto a las ganancias corriente	(11.697)	212.060
Aumento (disminución) en Bienes y servicios pagados por anticipado	795.924	(608.225)
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	307.053	(245.557)
Aumento (disminución) en Impuesto a las ganancias corriente	106.921	153.270
Aumento (disminución) en Retención en la fuente por pagar	(5.975.388)	(12.257.435)
Aumento (disminución) en Beneficios a los empleados	(89.341)	-
Aumento (disminución) en Depósitos recibidos en garantías	(4.683.784)	476.837
Disminución (aumento) en Depósitos recibidos en garantías	-	-
Disminución (aumento) en Depósitos recibidos en garantías	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(1.357.723)	(816.162)

Flujos de efectivo por actividades de inversión

Compra y mejoras en propiedades, planta y equipo	(89.967)	-
Compra de inversiones	(121.161)	94.658
Compra de intangibles	(1.568.851)	(721.504)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(1.759.979)	(626.846)

Flujos de efectivo por actividades de financiación

Distribución de excedentes	(6.257.635)	(244.667)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	36.041.849	36.041.849
Incremento (disminución) en el efectivo para el año finalizado el 31 de diciembre	12.294.484	35.797.342
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo del periodo	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo del periodo	12.294.484	35.797.342

Andrés Ernesto Díaz Higginbotham
Registrante Legal

Jhon Gomez Bermudez
Contador Público

Jesús Eiparráquima Díaz
Revisor Fiscal Suplente y Miembro de Mediaservi Ltda.
Tarjeta Profesional N° 56588-T



Avenida Calle 24 No. 51-40 Piso 11, Bogotá D.C., Colombia, Teléfono: 7954480
www.epc.com.co Empresas Públicas de Cundinamarca SA @EPC_SA

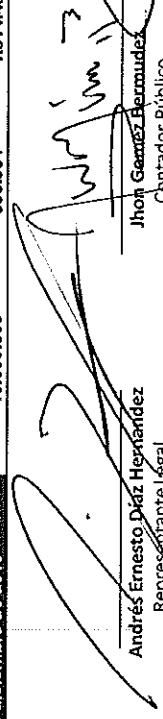


Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2016
Valores en Moneda Colombiana
Expresados en Miles de Pesos

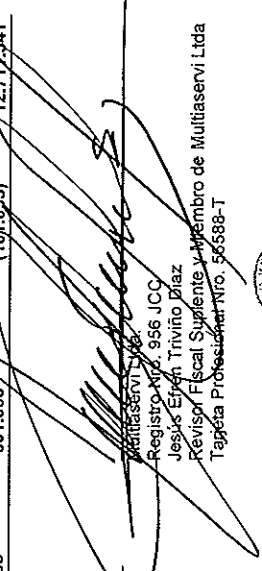


Estado de Cambios en el Patrimonio Individual
Empresas Públicas de Cundinamarca
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016 (Comparativo)
Cifras en miles de pesos colombianos


	Capital suscrito y pagado	Reservas	Reservas de ejercicios anteriores	Excedentes (Pérdidas) Acumuladas del ejercicio	Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2015	10.000.000	137.239	(879.860)	1.267.677	(101.093)	10.423.963
Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Saldo reexpresado	-	-	-	-	-	-
Cambios en el patrimonio para 2016	10.000.000	137.239	(879.860)	1.267.677	(101.093)	10.423.963
Constitución de reservas	-	126.768	-	(126.768)	-	-
Constitución de Reserva Impuesto a la Riqueza	-	89.341	-	(89.341)	-	-
Pago Impuesto a la Riqueza	-	(89.341)	-	-	-	(89.341)
Transferencias a Excedentes acumuladas	-	-	1.051.569	(1.051.569)	-	-
Distribución de excedentes	-	-	-	-	-	-
Excedentes (pérdidas) del ejercicio	-	-	-	1.775.653	-	1.775.653
Saldo a 31 de diciembre de 2015	10.000.000	264.007	171.708	1.775.653	(101.093)	12.110.275
Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Saldo reexpresado	-	-	-	-	-	-
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	0	(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)	12.719.341



 Andrés Ernesto Díaz Hernández
 Representante Legal



 Jhon Germán Bermúdez
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 545147



 Jesús Efraín Trivino Díaz
 Revisor Fiscal Suplente y Miembro de Multiaservi Ltda
 Tarjeta Profesional No. 56588-T



Avenida Calle 24 No. 51-40 Piso 11, Bogotá D.C., Colombia, Teléfono: 7954480
www.epc.com.co  Empresas Públicas de Cundinamarca SA  @EPC_SA



1. Empresas Públicas de Cundinamarca S.A. ESP

Empresas Públicas de Cundinamarca S.A. ESP, es una sociedad anónima domiciliada en la ciudad de Bogotá D.C. constituida mediante escritura pública 2069 del 19 de mayo de 2008, de la notaria 28 del círculo de Bogotá D.C. con una primera aclaración según escritura pública No.2327 de junio 5 de 2008 de la notaria 28 del círculo de Bogotá D.C. y con unas reformas según escrituras públicas Nos: 3766 de septiembre 12 de 2008 de la notaria 28 de círculo de Bogotá D.C., 3358 de noviembre 27 de 2009 de la notaria 28 del círculo de Bogotá D.C., inscrita en el registro mercantil del 6 de junio de 2008 bajo en No.01219226 del libro IX. La duración de la sociedad es indefinida.

El objeto social principal de la Empresa es la prestación en el ámbito nacional e internacional, de servicios públicos domiciliarios tales como acueducto, alcantarillado, aseo, energía, gas domiciliario entre otros y servicios públicos no domiciliarios y actividades complementarias e inherentes a los mismos.

Con el Decreto 3200 de 2008 se dictan las normas sobre los Planes Departamentales de Aguas para el Manejo Empresarial de los Servicios de Agua y Saneamiento, este Decreto reglamentaba el Artículo 91 de la ley 1450 de 2011, el cual se derogó mediante Decreto 2246 de 2012, siendo este el decreto que actualmente reglamenta el Artículo 21 de la Ley 1450 de 2011.

Teniendo en cuenta el Decreto 3200 de 2008, el Gobernador mediante Decreto Departamental de Cundinamarca 180 de 2008 del 22 de septiembre de 2008 designa a Empresas Públicas de Cundinamarca como Gestor del PAP-PDA, como se detalla en el Artículo 2. "Se designa a EMPRESAS PUBLICAS DE CUNDINAMARCA S.A. E.S.P. como gestor del PDA de Cundinamarca. En tal sentido sus funciones y competencias serán, más no se limitaran a las siguientes..."

De otra parte, los Convenios 05, 07 y 09 suscritos con el Departamento de Cundinamarca reconocen una Administración a la Empresa correspondiente al 2% de los recursos transferidos por el Departamento y del monto de los proyectos que se ejecuten en el marco del Plan Departamental de Aguas PDA, cuyo porcentaje se incrementó al 4% a partir de Agosto 2012.

De igual manera, se han firmado convenios tripartitos con los Municipios de Cundinamarca que se adhirieron al Plan Departamental de Aguas, en los cuales se establecen las obligaciones de las partes de acuerdo a lo reglamentado para el Plan Departamental de Aguas y asegurando, por parte de los Municipios, el

8

comprometer y aportar los recursos requeridos para cofinanciar las inversiones previstas en el PAP-PDA, estos recursos son girados al Patrimonio Autónomo FIA.

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 Público. 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 públicas 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 2015 y 31 de diciembre de 2016, 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 2015 y 31 de diciembre de 2016.

Se dio cumplimiento a la presentación de los estados financieros en normas internacionales, partiendo de los saldos del RCP los cuales se homologaron a nuevo marco normativo, como es de conocimiento el sector público aún se encuentra haciendo desarrollos a los sistemas integrados de información financiera que nos permitirán evidenciar las cifras aquí presentadas es el estado financieros para la vigencia 2016.

Los estados financieros mencionados anteriormente serán aprobados 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 periodos contables presentados.

2.3. Período Cubierto

Corresponde al Estado de Situación Financiera de Apertura con corte al 1 de enero del 2015 y los Estados de Situación Financiera con corte al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultado integral, estados de flujo de efectivo y estados de cambios en el patrimonio, para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

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 periodos 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 al 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 pueda 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
Muebles y enseres	20 años
Equipos de cómputo y telecomunicación	5 años
Vehículos	10 años

12

CLASE DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
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.

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.

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 al 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:

- a) Que exista una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado;
- b) Que probablemente, la empresa deba desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación y
- c) 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

Empresas Públicas de Cundinamarca EPC S.A. ESP actualmente no realiza transacciones en moneda extranjera, cuando 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, se creara la política que permita aplicar 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 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.

18

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 periodo, 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 periodo 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%.

De conformidad con lo establecido en la Ley 1607 de 2012, a partir del año 2013 se establece el impuesto sobre la renta para la equidad CREE, el cual se determina sobre la renta líquida gravable a la tarifa del 9% para el año 2015. Así mismo, de acuerdo con lo establecido en la Ley 1739 de 2014, para los años 2015 y 2016 se liquida la sobretasa al CREE a la tarifa del 5% y 6% respectivamente, sobre la renta líquida ordinaria menos \$800 millones.

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

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	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%

(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 temporaria imponible. La empresa reconocerá un activo por impuestos diferidos cuando exista una diferencia temporaria 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	2021 y siguientes
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%

(3) 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

(4) 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 2016, 31 de diciembre de 2015 y 1 de enero de 2015 es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	1 de enero de 2015
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS			
CUENTA CORRIENTE			
7441 Cte Davivienda CM	82	-	-
4440 Bco Occidente	523	585	-
CUENTA DE AHORROS			
0610 Davivienda R.P.	7.967.205	6.246.655	7.161.099
7495 Multas y Sanciones	301.931	227.686	-
EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO			
4440 Bco Occidente	224	224	224
0602 Davivienda S.G.P.	5.167.764	5.029.724	4.856.485
0891 Davivienda Tasa Compensad	10.864.262	13.331.801	13.425.973
5432 Davivienda Fosca Convenio	-	-	5.179
5937 Davivienda Cabrera Conven	-	-	5.196
6265 Davivienda Quetame Conven	-	-	322
6802 Davivienda Convenio SGP.S	107.327	74.567	71.854
1600 Davivienda JunYn Conv.Dia	-	-	7.263
8113 Davivienda PDA.Dept.Cundi	816.402	780.245	853.256
1824 Davivienda Conv.Uesp.Secr	-	-	94.308
1816 Davivienda Caqueza Conv.D	-	-	10.068
7628 Davivienda Guaduas Conv.D	-	-	3.986
5135 Davivienda Regalias	1.732.663	2.069.851	4.139.243
5771 CONV107 SEC EMERGENCIAS	99.745	95.328	91.842
7421 Secre Gobier021-11	498	476	459
3980 Soacha BOX culvert-ciudad	-	-	312.945
3998 Soacha Interceptores Comu	811.796	21.334	1.452.847
5134 Caparrapi	-	-	79.478
5126 San Juan Rio Seco	195.868	1.909	50.365
2215 Conv Manizales	-	-	91.002
5119 Conv 021-14 Sec Ambi	2.201.512	2.202.677	2.343.524
5192 Conv 025-14 Sec Ambi	95.494	200.426	74.997
Total Efectivo y equivalente de Efectivo	\$ 35.797.182	\$ 36.041.849	\$ 42.294.484

El valor señalado como efectivo de uso restringido, que tiene destinación específica corresponde al 83% del total del saldo de la cuenta, según lo especificado en la Nota 4.

4. Efectivo de uso restringido

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 2015 y 31 de diciembre de 2016, se identificó que la entidad EPC S.A. ESP 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.

Concepto	01/01/2015	31/12/2015	31/12/2016
EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO			
4440 Bco Occidente	224	224	224
0602 Davivienda S.G.P.	5.167.764	5.029.724	4.856.485
0891 Davivienda Tasa Compensad	10.864.262	13.331.801	13.425.973
2553 Davivienda Paratebueno-Po	(0)	(0)	98.960
0875 Davivienda Contratos Cedi	5.433.886	5.758.360	7.055.778
4658 Davivienda Villeta Conven	0	0	7.831
5432 Davivienda Fosca Convenio	-	-	5.179
5440 Davivienda Silvania Conve	-	-	-
5937 Davivienda Cabrera Conven	-	-	5.196
6265 Davivienda Quetame Conven	-	-	322
6802 Davivienda Convenio SGP.S	107.327	74.567	71.854
1600 Davivienda JunYn Conv.Día	-	-	7.263
8113 Davivienda PDA.Dept.Cundi	816.402	780.245	853.256
1824 Davivienda Conv.Uesp.Secr	-	-	94.308
1816 Davivienda Caqueza Conv.D	-	-	10.068
7628 Davivienda Guaduas Conv.D	-	-	3.986
5135 Davivienda Regalias	1.732.663	2.069.851	4.139.243
5771 CONV107 SEC EMERGENCIAS	99.745	95.328	91.842
7421 Secre Gobier021-11	498	476	459
3980 Soacha BOX culvert-ciudad	-	-	312.945
3998 Soacha Interceptores Comu	811.796	21.334	1.452.847
5134 Caparrapi	-	-	79.478
5126 San Juan Río Seco	195.868	1.909	50.365
2215 Conv Manizales	-	-	91.002
5119 Conv 021-14 Sec Ambi	2.201.512	2.202.677	2.343.524
5192 Conv 025-14 Sec Ambi	95.494	200.426	74.997
Total Efectivo de uso restringido	\$ 27.527.442	\$ 29.566.922	\$ 35.133.385

5. 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		
			31/12/2016	31/12/2015	01/01/2015
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%	0%

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	31/12/2016	31/12/2015	01/01/2015
Costo de la asociada	89.967,0	105.000,0	-
Las ganancias (pérdidas) del período de operaciones continuadas	-	(15.033,0)	-
Método de Participación Patrimonial	89.967,0	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).

6. 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 2016 y 31 de diciembre de 2015 y 1 de enero de 2015 es la siguiente:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	1 de enero de 2015
Cuentas por cobrar comerciales	434.541	12.745.969	10.907.661
Menos: deterioro de las cuentas por cobrar comerciales	(56.310)	(37.048)	(659)
Cuentas por cobrar comerciales - Neto	378.232	12.708.921	10.907.003
Avances y anticipos entregados	659.965	564.392	34.782
Anticipos de impuestos y contribuciones	915	89	303
Otros deudores	13.640	18.741	193.149
Total cuentas por cobrar	1.052.753	13.292.144	11.135.237
Total porción corriente	1.052.753	13.292.144	11.135.237
Total porción no corriente	-	-	-

La desagregación de las cuentas por cobrar presentadas en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
<i>Cifras en miles de pesos</i>		
Cuentas por Cobrar		
Alquiler Carrotanques		9.566.678
Remuneración Fija		511.304
Interventorias	340.373	1.342.714
Remun. Aseguramiento		1.257.517
Alquiler de Motobomba	42.536	37.365
Alquiler Planta de Tratamiento	51.633	30.391
	434.541	12.745.969

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 se encuentran a la fecha del estado de situación financiera, sin vencer.

Concepto	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	1 de enero de 2015
Saldo al inicio del año	(37.048)	-	(659)
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas sobre las cuentas por cobrar	(19.262)	(37.048)	-
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 extranjero	-	-	-
Reversión de descuento	-	-	-
Saldo al final del año	(56.310)	(37.048)	(659)

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.

Nº del Tercero	Fecha o documento	Nombre del Tercero	Detalle de la cuenta	Fecha inicial del documento	Vencimiento (días), índice de deterioro	Fecha Estimada de pago	Días a Deteriorar	VA	Deterioro
899999114	AJO 0123	DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA	Rem. Interv. - VILLAPINZON EPC-POA-C-215-14 - Primer 50%	30/12/2016	307	31/12/2017	672	11.494.034	5.079
899999114	CC / EPC-069	DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA	Interventoría de EPC - SAN ANTONIO DE TEQUENDAMA EPC-POA-115-2013 - Único 100%	31/08/2015	428	31/12/2017	793	4.624.711	2.498
830016432	FVEPC210	INGEAGUAS SCS	Alquiler de Motobomba	20/12/2011	1.778	08/06/2017	1.935	4.044.095	7.556
830016432	FVEPC207	INGEAGUAS SCS	Alquiler de Motobomba	28/12/2011	1.770	31/12/2017	2.135	3.626.773	7.973
830016432	FVEPC217	INGEAGUAS SCS	Alquiler de Motobomba	31/01/2012	1.736	31/12/2017	2.101	5.334.930	11.415
899999422	FVEPC203	MUNICIPIO SAN JUAN DE RIO SECO	Alquiler Planta de Tratamiento	12/12/2011	1.766	31/12/2017	2.151	2.595.813	5.779
899999422	FVEPC272	MUNICIPIO SAN JUAN DE RIO SECO	Alquiler Planta de Tratamiento	09/12/2013	1.058	31/12/2017	1.423	1.191.246	1.394
899999422	FVEPC272	MUNICIPIO SAN JUAN DE RIO SECO	Alquiler Planta de Tratamiento	22/09/2016	40	31/12/2017	465	21.184.781	5.228
899999422	FV EPC277	MUNICIPIO SAN JUAN DE RIO SECO	Alquiler Planta de Tratamiento	27/02/2015	613	31/12/2017	978	9.889.402	6.956
1072921153	AJO 0180	YENNY PAOLA RAMOS ZARATE	CXC POR DOBLE GIRO DE HONORARIOS GIRO DE D	31/12/2015	306	31/12/2017	671	858.869	379
830128286	F0480	AGUAS DE BOGOTÁ SA ESP	Otras Cuentas x Cobrar	02/05/2013	1.279	31/12/2016	1.279	-	114
79634557	F0000009-455	BORJA GARCIA RENE	Otras Cuentas x Cobrar	02/01/2012	1.765	31/12/2016	1.765	-	196
		CONSORCIO REDES DE CUNDINAMARCA	SALDOS INCALES	30/06/2016	490	31/12/2016	490	5.695.960	1.743
Total Deterioro al 31 de diciembre 2016									56.310

7. 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 2016 y 31 de diciembre el año 2015 es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Seguros	1.174	42.009

8. 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 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 2016, está sujeta en Colombia al impuesto de renta y complementarios, impuesto de Renta para la equidad "CREE" y a la sobretasa de este último (sobretasa de CREE) los cuales corresponden a impuestos que gravan la ganancia de EPC S.A. ESP E.S.P.

El impuesto a las ganancias que se detalla en esta nota, fue determinado para los periodos diciembre de 2015 y diciembre de 2016, por el sistema de renta líquida.

Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 25% a título de impuesto de renta y complementarios.

El CREE, para los años 2014 y hasta el año 2016 es del 9%. La base para determinar el impuesto sobre la renta y el CREE no puede ser inferior al 3% del patrimonio líquido de EPC S.A. ESP E.S.P en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

La sobretasa al CREE, que fue creada mediante la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 con vigencia de cuatro años comprendidos entre el año 2015 y el 2018 fue eliminada con la ley 1819 de 2016 y está ya no aplicará a partir del año 2017.

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.

El impuesto corriente del período 2016 en EPC S.A. ESP E.S.P, se establece considerando el impuesto de renta y complementarios, el impuesto de Renta para la equidad "CREE" y a la sobretasa del CREE, a las tarifas vigentes al cierre de este período.

Teniendo en cuenta que el impuesto diferido es la cantidad de impuestos sobre las ganancias a recuperar (deducible) o a pagar (imponible) en periodos 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 2016	31 de diciembre de 2015
Gasto por Impuesto Corriente	330.785	806.440
Gasto impuesto diferido del periodo	8.735	351.825
Ingreso impuesto diferido del periodo	(154.632)	(12.063)
Total Impuesto a las Ganancias	184.888	1.146.203

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 2016	31 de diciembre de 2015
Impuesto de Renta y Complementarios	236.026	520.566
Impuesto de CREE	94.759	285.874
Impuesto diferido Gasto	8.735	351.825
Impuesto diferido Ingreso	(154.632)	(12.063)
Total Impuesto a las Ganancias	184.888	1.146.203

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.

8.1 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:

Cifras en miles de pesos colombianos	Dic 31 de 2016	Dic 31 de 2015	Ene 01 de 2015
Activo Impuesto a las ganancias- Impuesto corriente	225.137	229.346	8.465
Pasivo Impuesto a las ganancias- Impuesto corriente	332.691	804.082	105.024

El activo por impuesto corriente corresponde a los derechos que EPC S.A. ESP 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. ESP 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.

8.1.1 Activos por impuesto a las ganancias

Cifras en miles de pesos colombianos	Dic 31 de 2016	Dic 31 de 2015
Retención en la fuente Impuesto sobre la renta	5.612	1.234
Anticipo de renta del año gravable	219.316	48.327
Autorretenciones del título CREE	117.615	140.955
Anticipo sobretasa liquidado declaración año gravable anterior	91.660	38.831
Activo Impuesto a las ganancias- Impuesto corriente	434.203	229.346

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

8.1.2 Pasivos por Impuesto de Renta Corriente

Cifras en miles de pesos colombianos

	Dic 31 de 2016	Dic 31 de 2015
Impuesto sobre la renta por pagar	237.932	518.208
Sobretasa	9.104	76.384
Impuesto sobre la renta líquida gravable CREE	85.656	209.490
Pasivo por impuesto a las ganancias- Impuesto corriente	332.691	804.082

8.2 impuesto de renta diferido

El valor neto por impuesto diferido cargado al resultado del 2016 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:

	Dic 31 de 2016	Dic 31 de 2015	Ene 01 de 2015
Cifras en miles de pesos colombianos			
Activo Impuesto a las ganancias- Impuesto Diferido	56.451	47.387	290.284
Pasivo Impuesto a las ganancias- Impuesto Diferido	(176.249)	(313.083)	(216.217)
Total Impuesto Diferido	(119.799)	(265.696)	74.067

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

Movimiento del Impuesto Diferido	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	01 de enero de 2015
Saldo Inicial	(265.696)	74.067	
Reconocimiento de Ingreso por Impuesto Diferido	154.632	12.063	
Reconocimiento de Gasto por Impuesto Diferido	(8.735)	(351.825)	
Impactos por la Transición al Nuevo Marco de regulación			74.067
Total Movimiento Impuesto Diferido	(119.799)	(265.696)	74.067

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

Detalle Activos Y Pasivos Por Impuesto Diferido	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	01 de enero de 2015
Cuentas por cobrar	31.393	26.895	271.456
Activos intangibles		-	4.316
Cuentas por pagar		8.735	14.512
Otros activos	25.058	11.757	
Total Activos por Impuesto Diferido	56.451	47.387	290.284
Propiedades, planta y equipo	175.026	303.102	215.912
Activos intangibles	1.224	9.981	
Otros pasivos			305
Total Pasivos por Impuesto Diferido	176.249	313.083	216.217

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

Las tarifas por sobretasa en CREE aplicada para el año 2015 fue del 3,3% y las proyectada en 2015 para 2016 fue de 4,1%, La sobretasa de renta es del 5,7% para 2017 y 6,7% para 2018. A partir del año 2019 no aplica sobretasa en renta.

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 0,96% y para el año 2018 0,94%.

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.



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



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 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Concepto	PLANTAS DE TRATAMIENTO	REDES, LINEAS Y CABLES	EQUIPO DE AYUDA AUDIOVISUAL	OTRA MAQUINARIA Y EQUIPO	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMUNICACION	EQUIPO DE COMPUTACION	TERRESTRE	OTROS EQUIPOS DE COMEDOR	TOTAL
Importe en libros a 01 de enero de 2015	442.490	186.807	-	104.230	254.760	-	288.900	1.997.684	-	2.674.872
Adiciones	-	-	2.918	223.961	10.306	12.179	23.048	642.000	520	1.217.454
Anticipos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasladados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe en libros a 31 de Diciembre de 2015	442.490	186.807	2.918	328.191	265.066	12.179	311.948	2.039.684	520	3.892.326
Adiciones	-	-	-	625.802	2.700	21.009	5.797	-	-	655.307
Anticipos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasladados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe en libros a 31 de Diciembre de 2016	745.013	186.807	2.918	953.992	267.766	33.187	317.745	2.039.684	520	4.547.633



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2016
Valores en Millones de Pesos
Expresados en Millés de Pesos



Detalle de la depreciación de Propiedades, Planta y equipos por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Concepto	PLANTAS DE TRATAMIENTO	REDES, LINEAS Y CABLES	EQUIPO DE AYUDA AUDIOVISUAL	OTRA MAQUINARIA Y EQUIPO	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE COMUNICACION	EQUIPO DE COMPUTACION	TERRESTRE	OTROS EQUIPOS		TOTAL
									DE COMEDOR	COCINA	
Importe en libros a 01 de enero de 2015	-	(93.100)	-	(14.718)	-	-	-	-	-	-	(107.818)
Depreciación	(21.049)	(88.061)	(78)	(5.275)	(11.959)	(2.749)	(67.176)	(194.652)	(520)	(520)	(391.518)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	(520)	(499.336)
Depreciación	(32.762)	(5.647)	(117)	(16.937)	(12.216)	(3.883)	(64.085)	(258.852)	-	-	(394.497)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe en libros a 31 de Diciembre de 2016	-	(186.807)	(195)	(36.929)	(24.175)	(6.632)	(131.261)	(458.503)	(520)	(520)	(893.833)



Avenida Calle 24 No. 51-40 Piso 11, Bogotá D.C., Colombia, Teléfono: 7954480
www.epc.com.co Empresas Públicas de Cundinamarca SA @EPC_SA



10. Activos Intangibles

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

Detalle	Licencias	Softwares	Total
1 de Enero de 2015	115.329	5.855	121.184
Adiciones	222.308	2.733	225.041
31 de Diciembre de 2015	337.637	8.588	337.637
Adiciones	46.934	-	46.934
Bajas	(32.351)	(8.588)	
31 de Diciembre de 2016	352.220	-	384.571

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

Detalle	Licencias	Softwares	Total
1 de Enero de 2015	(951)	(2.439)	(3.391)
Adiciones	(99.996)	(3.724)	(103.721)
31 de Diciembre de 2015	(100.947)	(6.164)	(107.111)
Adiciones	(126.917)	(1.854)	(128.772)
Bajas	19.940	8.018	27.959
31 de Diciembre de 2016	(207.924)	-	(207.924)

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:

	Dic-31 de 2016	Dic-31 de 2015	Ene 1 de 2015
Descuentos de nomina	15.195	5.682	133.375
Impuestos, Contribuciones y tasas	276.990	522.547	215.495
Servicios Públicos	598.461	403.760	269.627
Otros acreedores	26.403.459	38.660.894	44.636.281
Retención en la fuente	672	408	786
Depositos recibidos en garantía *	66.969	59.386	77.145
	27.361.745	39.652.677	45.332.709
Menos porción corriente	958.287	991.784	696.428
Porción no corriente	26.403.459	38.660.894	44.636.281

En la cuenta de retenciones y aportes de nómina se encuentran registradas las obligaciones de EPC S.A. ESP a favor de las entidades oficiales y privadas por concepto de aportes parciales y descuentos a trabajadores de conformidad con la regulación laboral, pero que a diciembre de 2015 fueron canceladas dentro de la vigencia.

* 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.

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 2015 y 31 de diciembre el año 2015 y 1 de enero de 2015 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 1 de enero de 2015
Nomina por pagar			13.704
Cesantías	210.355	109.453	80.418
Intereses a las cesantías	22.816	11.827	6.925
Vacaciones	144.116	110.115	112.730
Prima de vacaciones	112.637	110.115	112.730
Prima de servicios	98.739	138.768	43.322
Bonificaciones	59.135	14.251	15.031
Prima de navidad	-	-	756
Aporte riesgos laborales	-	-	1.992
Total beneficios a empleados a corto plazo (1)	647.799	494.529	387.608
Menos porción corriente	647.799	494.529	387.608
Porción no corriente	-	-	-

1. El valor incluye al personal clave de la gerencia

Las estimaciones relacionadas con cesantías, intereses sobre cesantías, vacaciones, prima de vacaciones, prima de servicios y bonificaciones se realizaron a partir de las disposiciones legales vigentes contenidas en el Código Sustantivo del Trabajo colombiano. Los gastos y la remuneración del personal clave de la gerencia, relacionados con los períodos contables terminados el 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se presentan a continuación:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Cesantías	102.289	70.215
Intereses a las cesantías	9.181	7.642
Vcaciones	69.288	44.576
Prima de vacaciones	52.475	44.576
Prima de servicios	48.970	60.974
Bonificaciones	36.309	5.786
Total personal clave de la gerencia	318.512	233.767
Menos porción corriente	318.512	233.767
Porción no corriente	-	-

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

a. Capital fiscal

El capital fiscal de EPC S.A. ESP presentado en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 1 de enero de 2015 se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	1 de enero de 2015
Capital Fiscal	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Total Suscrito y Pagado	10.000.000	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

b. Reservas

Las reservas de la empresa presentadas en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 1 de enero de 2015 se muestran a continuación:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	1 de enero de 2015
Reserva Legal	396.934	264.007	137.239
Total Reservas	396.934	264.007	137.239

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

38

diciembre de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 1 de enero de 2015 se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	1 de enero de 2015
Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	(101.093)	(101.093)	(101.093)
Excedentes (pérdidas) acumulados	1.814.435	171.708	(879.860)
Excedentes (pérdidas) del ejercicio	523.033	1.775.653	1.267.677
Total otras partidas del patrimonio	2.236.374	1.846.268	286.724

13. Patrimonio

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

d. Capital fiscal

El capital fiscal de EPC S.A. ESP presentado en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 1 de enero de 2015 se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	1 de enero de 2015
Capital Fiscal	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Total Suscrito y Pagado	10.000.000	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

e. Reservas

Las reservas de la empresa presentadas en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 1 de enero de 2015 se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	1 de enero de 2015
Reserva Legal	396.934	264.007	137.239
Total Reservas	396.934	264.007	137.239

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.

f. 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 2016, 31 de diciembre de 2015 y 1 de enero de 2015 se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	1 de enero de 2015
Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	(101.093)	(101.093)	(101.093)
Excedentes (pérdidas) acumulados	1.814.435	171.708	(879.860)
Excedentes (pérdidas) del ejercicio	523.033	1.775.653	1.267.677
Total otras partidas del patrimonio	2.236.374	1.846.268	286.724

14. Ingresos por prestación de servicios

La desagregación de los ingresos por prestación de servicios presentados en el estado de resultado integral para los periodos contables terminados el 31/12/2016 y 31/12/2015 es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Maquinas y Gruas	3.689	4.055
Alquiler	6.673	6.632
Comisiones	1.195	3.709
Servicios	2.506	1.430
Rerpuestos	-	20
Capacitacion	42	-
Remuneración Interventorias	-	1.207
Total	14.105	17.053

15. 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 periodos contables terminados el 31/12/2016 y 31/12/2015 es la siguiente:

Cifras en miles de pesos colombianos

Concepto	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2016	2015
Sueldos de personal	2.865.771	2.652.877
Prima de vacaciones	152.355	115.296
Prima de navidad	261.713	233.505
Vacaciones	240.897	107.087
Bonificaciones	134.084	13.203
Cesantias	279.832	251.958
Intereses sobre cesantias	25.246	10.700
Aportes Parafiscales	775.808	842.960
Capacitación bienestar social	0	18.412
Prima de Servicios	154.701	100.627
Total Gastos de Personal	4.890.407	4.346.627

Concepto	31 de diciembre de	31 de diciembre de
	2016	2015
Estudios y proyectos	0	83.968
Comisiones, honorarios y servicios	5.352.828	6.631.280
Obras y mejoras en propiedad ajena	6.469	18.926
Materiales y suministros	132.051	73.943
Mantenimiento	255.090	248.496
Servicios públicos	118.136	107.105
Arrendamiento operativo	947.299	886.046
Viáticos y gastos de viaje	136.741	147.639
Publicidad y propaganda	40.597	8.655
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	16.746	36.743
Fotocopias	18.764	44.227
Comunicaciones y transporte	295.350	346.096
Seguros generales	159.666	201.614
Combustibles y lubricantes	62.524	70.149
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	64.731	51.821
Organización de eventos	26.865	85.900
Contratos de aprendizaje	0	2.190
Gastos legales	34.630	25.156
Otros gastos generales	0	14.178
Impuesto de industria y comercio	119.464	142.172
Impuesto sobre vehículos automotores	0	9.062
Otros impuestos	460.901	435.306
Total Gastos por Administración	8.248.851	9.670.670

Total gastos de administración	\$	13.139.258	\$	14.017.297
---------------------------------------	-----------	-------------------	-----------	-------------------

16. Ingresos y Costos Financieros

La desagregación de los ingresos por prestación de servicios presentados en el estado de resultado integral para los periodos contables terminados el 31/12/2016 y 31/12/2015 es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Ingresos Financieros		
Rendimientos financieros CTA 0610	186	277
Rendimientos financieros CTA 0875	258	248
Total	444	525
Costos Financieros		
Impuesto a la Riqueza	75	-
Grav. Movimientos financieros	0	0
Total	75	0

17. Ganancia o pérdida por el método de participación patrimonial

En el año 2015, producto de la aplicación del método de participación patrimonial, se generó pérdida de 15.033.

18. Otros Ingresos

Dentro de la ejecución de operaciones diferentes a las directamente relacionadas con el objeto social de la Compañía, 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 periodos contables terminados el 31/12/2016 y 31/12/2015 es la siguiente:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Publicacion de Pliegos	4.237	1.112
Fotocopias	318	2.281
Arrendamiento (1)	47.080	14.522
Recuperaciones	0	23.610
Ajuste al peso	0	12
Otros	0	92
Otros Ingresos Ej. Anteriores	0	23.392
Reintegro Provisiones Ej. Anteriores	0	40.539
Recuperaciones	390	0
Intereses Mora Otros	15	0
Indemnizaciones (2)	27.000	0
Ajuste al peso	38	0
Reintegro Provisiones Ej. Anteriores (3)	74.096	0
Total Otros Ingresos	153.174	105.559

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

19. Otros Gastos

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Comisiones y otros gastos banc	0	24
Comisiones y otros gastos banc	178	0
Sentencias y conciliaciones (1)	0	136.578
Sentencias	17.615	0
Ajuste al peso	0	37
Ajuste al peso	17	0
Gto deuda manifi	8.097	0
Gastos Operacionales (2)	183.901	0
Gastos Operacionales	0	9.620
Total Otros Gastos	209.807	146.259

20. Hechos ocurridos después del periodo contable

Desde el 31 de diciembre de 2016 hasta el 10 de marzo de 2017 no han ocurrido hechos que afecten los saldos contables del año 2016.

21. Impactos patrimoniales derivados de la transición.

A continuación, se presentan los impactos que generaron cambios en el patrimonio por efecto de la adopción al nuevo Marco Normativo para las empresas que no cotizan en el mercado de valores y que no captan ni administran ahorro del público

Cuenta	Descripción	Descripción del Ajusto	Monto
326817	Provisiones	Eliminar provisiones que nunca se ejecutaron desde periodos anteriores de 2014.	(898)
326803	Cuentas por cobrar	Reconocimiento de deterioro de cuentas por cobrar bajo Normas RMRP de la CGN	659
326803	Cuentas por cobrar	Eliminación de las cuentas por cobrar que no se esperan recuperar	797.741
326806	Propiedad, Planta y Equipos	Eliminación de propiedad, planta y equipo por aplicación de exención del costos atribuido	1.752.870
326806	Propiedad, Planta y Equipos	Reconocimiento de la propiedad, planta y equipo teniendo en cuenta que EPC decidió tomar la exención del costo atribuido.	(1.641.757)
326806	Propiedad, Planta y Equipos	Aplicación de valoración retroactiva 4 motobombas que no se incluyeron en el conteo físico (aumento de las ganancias retenidas puesto que bajo norma local la vida útil era de 120 meses y bajo NIIF 300 meses)	(22.183)
326818	Otros activos	Valoración de los gastos pagados por anticipado (comprobación de la amortización acumulada de dichos activos).	15.392
326818	Otros activos	Reconocimiento de las mejoras en propiedad ajena como propiedad, planta y equipo	(86.789)
326806	Propiedad, Planta y Equipos	Reconocimiento de depreciación cableado (mejoras en propiedad ajena)	86.350
326807	Activos intangibles	Valoración de intangibles de acuerdo a cambios en la vida útil establecida bajo RMRP de la CGN	(3.689)
326807	Activos intangibles	Eliminación de intangibles que no cumplen con los criterios de materialidad	440
326807	Activos intangibles	Eliminación de intangibles totalmente amortizados bajo NIIF	551
326806	Propiedad, Planta y Equipos	Reconocimiento del carrotanque en comodato teniendo en cuenta que EPC tiene los riesgos y beneficios del mismo.	(723.526)
326818	Otros pasivos	Reconocimiento de impuesto diferido	(74.067)
Impacto neto en el patrimonio por adopción por primera vez			101.093

Para efectos de conservación y trazabilidad, se presenta para el periodo de transición, comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015, una conciliación entre el patrimonio al inicio y al final del periodo de transición, determinado de acuerdo con el régimen de contabilidad pública precedente y el nuevo Marco Normativo bajo la Resolución 414, junto con la conciliación del resultado integral total del periodo de transición, determinado al corte 31 de diciembre de 2015, bajo el régimen de contabilidad pública precedente y el nuevo Marco Normativo bajo el ámbito de la Resolución 414 de 2014.

Conciliación al patrimonio

Con la aplicación al nuevo marco normativo bajo resolución 414, se definió que se deben reconocer en el patrimonio en las cuentas "impactos al nuevo marco de regulación" y "Resultados acumulados proceso de convergencia al nuevo marco normativo" los ajustes a enero 1 y diciembre 31 de 2014, respectivamente. A continuación, se muestra la Conciliación del Patrimonio:

	2015	
	31 de diciembre	1 de enero
Saldo Patrimonio Bajo el Régimen de Contabilidad Publica Precedente	11.764.981	10.525.056
Efecto de Transición al Nuevo Marco Normativo	(101.093)	(101.093)
Deterioro de las cuentas por cobrar	(36.389)	
Gasto de Materiales y suministros	13.056	
Impresos, publicaciones, suscripciones	(3.000)	
Seguros generales	(75.314)	
Otros gastos generales	(856)	
Reversión de gasto depreciación por cambio vidas útiles	118.861	
Gasto por obras y mejoras en propiedad	74.487	
Reversión de gasto amortización	15.760	
Método de participación de Inversiones	(15.033)	
Impuesto a las Ganancias	(416.011)	
Eliminación de Ajuste de ejercicios anteriores	770.826	0
Saldo Patrimonio Bajo el Nuevo Marco Normativo	12.110.275	10.423.963

A continuación, se evidencia las diferencias al corte 1 de enero y 31 de diciembre de 2015, para cada uno de los rubros del activo, pasivo y patrimonio:

Concepto	1 de enero de 2015		31 de diciembre de 2015	
	RCP.V. 2007	Variación	RCP.V. 2007	Variación
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	42.284.484	(0)	36.041.849	(0)
Inversiones en asociadas	-	-	105.000	(15.033)
Cuentas por cobrar	23.272.231	(12.136.994)	18.936.829	(5.644.684)
Bienes y servicios pagados por anticipado	179.311	(115.410)	148.190	(106.181)
Impuesto a las ganancias corriente	-	298.749	276.733	276.733
Activos corrientes	65.746.025	(11.953.655)	55.231.967	(5.489.165)
Propiedades, planta y equipo	1.820.306	735.053	2.539.076	853.914
Activos Intangibles	115.095	2.698	212.662	28.292
Activos no corrientes	1.935.400	737.751	2.751.738	880.206
Activos totales	67.681.425	(11.215.904)	57.983.606	(4.608.959)
Pasivos				
Cuentas por pagar	218.363	262.570	469.236	(0)
Impuesto a las ganancias corriente	-	321.241	-	1.117.165
Retención en la fuente por pagar	428.793	(213.299)	522.547	(0)
Beneficios a los empleados	385.615	1.992	493.318	1.211
Pasivos corrientes	1.032.772	372.505	1.485.102	1.118.376
Depósitos recibidos en garantías	55.836.435	(11.200.154)	44.005.689	(5.344.795)
Provisiones	287.162	(287.162)	727.834	-
Pasivos no corrientes	56.123.597	(11.487.316)	44.733.523	(6.072.629)
Pasivos totales	57.156.369	(11.114.811)	46.218.624	(4.954.253)
Patrimonio				
Capital suscrito y pagado	10.000.000	-	10.000.000	-
Reservas	137.239	-	264.007	264.007
Excedentes (pérdidas) acumulados	(879.860)	0	171.708	0
Excedentes (pérdidas) del ejercicio	1.267.677	(0)	1.329.266	446.387
Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	-	(101.093)	-	(101.093)
Patrimonio total	10.525.056	(101.093)	11.764.981	345.294



Conciliación del resultado integral a 31 de diciembre de 2015 (año de transición)

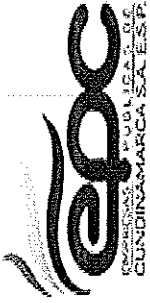
Utilidad bajo el Régimen de Contabilidad Pública Precedente		1.329.266
Cuentas por Cobrar:		(36.389)
Deterioro de las cuentas por cobrar	(36.389)	
Pagos Anticipados:		(66.114)
Gasto de Materiales y suministros	13.056	
Impresos, publicaciones, suscripciones	(3.000)	
Seguros generales	(75.314)	
Otros gastos generales	(856)	
Propiedades Planta y Equipo :		193.348
Reversión de gasto depreciación por cambio vidas útiles	118.861	
Gasto por obras y mejoras en propiedad	74.487	
Activos Intangibles:		15.760
Reversión de gasto amortización	15.760	
Inversiones:		(15.033)
Método de participación de Inversiones	(15.033)	
Impuesto a las Ganancias:		(416.011)
Reconocimiento Ingreso por Impuesto Diferido	12.063	
Reconocimiento gasto Impuesto Diferido	(351.825)	
Eliminación de Ajuste impuestos	(76.248)	
Ajuste varios:		770.826
Eliminación de Ajuste de ejercicios anteriores	770.826	
Utilidad Bajo el Nuevo Marco Normativo		1.775.653

A continuación, se evidencia las diferencias al corte 1 de enero y 31 de diciembre de 2015, para cada uno de los rubros del activo, pasivo y patrimonio:



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





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



Resultado de periodo

31 de diciembre de 2015
RCP V. 2007 Variación Resolución 414

Ingresos de actividades ordinarias	17.053.389	-	17.053.389
Gastos de administración	14.026.569	9.271	14.017.297
Resultados de actividades de la operación	3.026.821	9.271	3.036.092
Ingresos financieros	525.149	-	525.149
Costos financieros	12	-	12
(Ganancia) perdida por método de participación patrimonial	-	15.033	15.033
Gastos por deterioro, depreciaciones y amortizaciones	618.324	98.232	520.091
Otros ingresos	106.457	898	105.559
Otros gastos	980.633	770.826	209.807
Utilidad antes de impuestos	2.059.458	862.398	2.921.856
Ingreso por impuesto a las ganancias	-	12.063	12.063
Gasto por impuesto a las ganancias	730.192	416.011	1.146.203
Resultado del Periodo	1.329.266	446.387	1.775.653
Otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral total del año	1.329.266	446.387	1.775.653



Avenida Calle 24 No. 51-40 Piso 1.1, Bogotá D.C., Colombia, Teléfono: 7954480
www.epc.com.co Empresas Públicas de Cundinamarca SA @EPC_SA

