

AGUAS REGIONALES S.A. E.S.P.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Abril de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Abril	2017 Abril
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo no corriente</b>		
Propiedad, planta y equipo, neto	82,793,779	80,811,901
Otros activos intangibles	21,842,922	15,035,797
Activo neto por impuesto diferido	0	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,203,554	1,623,014
Otros activos financieros	14	21
Otros activos	63,523	21,304
<b>Total activo no corriente</b>	<b>105,903,792</b>	<b>97,492,036</b>
<b>Activo corriente</b>		
Inventarios	1,014,306	898,602
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15,197,075	12,696,735
Activos por impuestos corrientes	413,896	1,107,945
Otros activos	70,416	54,773
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,892,753	5,597,403
<b>Total activo corriente</b>	<b>23,588,446</b>	<b>20,355,458</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>129,492,238</b>	<b>117,847,494</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>Patrimonio</b>		
Capital emitido	61,128,282	61,128,282
Prima en colocación de acciones	3,096,934	3,096,934
Reservas	23,716,421	15,857,507
Otro resultado integral acumulado	1	8
Resultados acumulados	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del período	3,139,452	3,317,023
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>87,435,640</b>	<b>79,754,304</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo no corriente</b>		
Acreedores y otras cuentas por pagar	4,791	4,781
Créditos y préstamos	20,727,271	21,397,122
Beneficios a los empleados	129,141	98,421
Pasivo neto por impuesto diferido	1,570,958	133,240
Provisiones	33,266	30,379
Otros pasivos	461,968	522,035
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>22,927,395</b>	<b>22,185,977</b>

<b>Pasivo corriente</b>		
Acreedores y otras cuentas por pagar	9,428,286	7,072,043
Créditos y préstamos	4,757,392	5,269,233
Beneficios a los empleados	714,527	961,991
Impuesto sobre la renta por pagar	3,330,921	944,584
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	423,147	552,487
Provisiones	14,754	66,546
Otros pasivos	460,177	1,040,328
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>19,129,203</b>	<b>15,907,212</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>42,056,598</b>	<b>38,093,190</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>129,492,238</b>	<b>117,847,494</b>

  
**Hernán Andrés Ramírez Ríos**  
 Representante Legal

  
**John Jaime Rodríguez Sosa**  
 Contador Público  
 TP: 144842-T

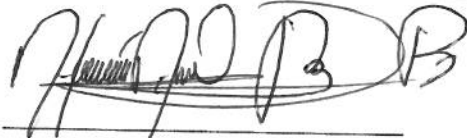
AGUAS REGIONALES S.A. E.S.P.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

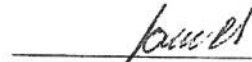
Para los periodos comprendidos entre Enero y Abril de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Abril Acumulado	2017 Abril Acumulado
<b>Operaciones continuadas</b>		
Prestación de servicios	16,908,650	15,586,870
Arrendamiento	7,333	6,935
Otros ingresos	522,640	526,587
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>17,438,624</b>	<b>16,120,392</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>17,438,624</b>	<b>16,120,392</b>
Costo prestación de servicios	9,553,430	9,505,484
Gastos de administración	2,175,600	1,563,983
Deterioro de cuentas por cobrar	602,054	384,207
Otros gastos	29,067	2,118
Ingresos financieros	584,411	611,853
Gastos financieros	679,668	831,965
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	0	-
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas</b>	<b>4,983,215</b>	<b>4,444,488</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios	1,843,763	1,127,466
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.</b>	<b>3,139,452</b>	<b>3,317,023</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b>3,139,452</b>	<b>3,317,023</b>
<b>Otro resultado Integral</b>		
<b>Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del perio</b>		
patrimonio	(1)	-
	(1)	-
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>3,139,451</b>	<b>3,317,023</b>



**Hernán Andrés Ramírez Ríos**  
Representante Legal



**John Jaime Rodríguez Sosa**  
Contador Público  
TP: 144842-T

**Nota a los Estados Financieros - Abril de 2018 y 2017**

**Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.**

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

**Nota 1 Entidad reportante:**

Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P. (en adelante "Aguas Regionales EPM" o la "Empresa") es una sociedad de Economía Mixta, tiene una relación de grupo empresarial en un vínculo de subordinación con Empresas Públicas de Medellín E.S.P. (en adelante EPM) quien tiene una participación accionaria directa del 69,76%.

Fue constituida en Colombia mediante escritura pública No 0000045 de la Notaría Única de Apartadó el 18 de enero de 2006, inscrita el 27 de febrero de 2006 bajo el No 00005981 del libro IX. El capital con el que se constituyó y funciona, al igual que su patrimonio, es de naturaleza pública. Su domicilio principal está en la calle 97A No. 104 - 13 Barrio el Humedal, Apartadó, Antioquia, Colombia. El término de duración de su persona jurídica es indefinido. El 23 diciembre de 2015 de acuerdo con la escritura pública N° 49346 Aguas de Urabá se fusionó por absorción con Regional Occidente filial del grupo EPM.

Aguas Regionales EPM tiene como objeto social la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo, así como las actividades complementarias propias de cada uno de estos servicios, y el tratamiento y el aprovechamiento de las basuras. Actualmente Aguas Regionales EPM no es prestadora del servicio de Aseo.

**Nota 2 Propiedad planta y equipo, neto:**

Las propiedades, planta y equipo e intangibles presentan una variación de \$8,789,003 que obedeció principalmente a la compra de maquinaria para la operación y equipos de cómputos; el incremento en plantas y redes, concesiones y franquicias se aumenta por traslados a operación de proyectos terminados.

Propiedad, planta y equipo, neto	Abril 2018	Abril 2017	Var \$	Var %
Inversiones e infraestructura	22,325,843	22,541,127	-215,284	-1%
Maquinaria y Equipo	3,846,408	2,538,571	1,307,837	34%
Plantas y Redes	40,447,273	36,865,922	3,581,351	9%
Vehículos	1,129,589	1,103,753	25,836	2%
Depreciaciones	-16,652,679	-13,934,817	-2,717,862	16%
<b>Total Propiedad, planta y equipo, neto</b>	<b>51,096,434</b>	<b>49,114,556</b>	<b>1,981,878</b>	<b>4%</b>

Otros activos intangibles	Abril 2018	Abril 2017	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	23,708,533	16,111,816	7,596,716	32%
Otros Activos Intangibles	1,307,320	1,315,434	-8,114	-1%
Amort. acum. de intang	-3,172,931	-2,391,453	-781,477	25%
<b>Total activos intangibles</b>	<b>21,842,922</b>	<b>15,035,797</b>	<b>6,807,125</b>	<b>31%</b>

<b>Total Propiedad, planta y equipo e intangibles</b>	<b>72,939,356</b>	<b>64,150,353</b>	<b>8,789,003</b>	<b>12%</b>
---	-------------------	-------------------	------------------	------------

Cifras en miles de pesos colombianos

### Nota 3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

El aumento neto para el rubro de deudores (corto y largo plazo) es del 6% lo cual se explica a continuación por cada tipo de deudor: Usuarios, Subsidios y Otras cuentas por cobrar:

#### Usuarios:

La cartera corriente tuvo una variación del 25% con relación al mismo mes de la vigencia anterior el cual se asocia al ingreso de nuevos usuarios, la cartera financiada tiene un incremento del 6% lo cual evidencia que las financiaciones a usuarios se continúan manteniendo, para evitar caer en cartera vencida y de esta manera evitar la suspensión y el corte del servicio, con la cartera mayor a 91 días se realiza control y seguimiento para evitar las auto reconexiones y el deterioro de esta, la cartera >360 siendo de difícil cobro se adelantan acciones que permitan el castigo de cartera a instalaciones que sean susceptibles para este proceso, adicional se continua con la gestión de cobro para las instalaciones catalogadas como Top 10, la cual está compuesta por la Pila Pública de ASUNABPOR (Asociación Unidos para Mejorar el Agua del Barrio el Porvenir), el Batallón en Mutatá y parcelaciones en la zona de Occidente.

Usuarios:	Abril 2018	Abril 2017	Var \$	Var %
Financiada	5,869,592	5,496,271	373,320	6%
Corriente	4,559,624	3,434,057	1,125,567	25%
1-90	1,784,813	1,952,819	-168,006	-9%
91-180	449,051	528,823	-79,772	-18%
181-360	610,585	1,465,860	-855,275	-140%
>360	3,485,155	2,272,406	1,212,750	35%
<b>Total Cartera</b>	<b>16,758,820</b>	<b>15,150,237</b>	<b>1,608,583</b>	<b>10%</b>
Provisión Cartera	-4,395,120	-3,751,571	-643,549	15%
<b>Total Cartera Usuarios</b>	<b>12,363,700</b>	<b>11,398,666</b>	<b>965,034</b>	<b>8%</b>

*Cifras en miles de pesos colombianos*

#### Subsidios:

Referente a los subsidios se mejoró el indicador de recaudo, por la gestión de cobro que ha venido adelantando el área comercial con apoyo de las áreas jurídica y financiera; se han realizado conciliaciones directamente con las alcaldías, en donde se les socializa los saldos de la cartera y la importancia de estar al día con este componente.

El 90% de la cartera de subsidios corresponde a los años 2008-2015 y se concentra principalmente en los municipios de Chigorodó, Turbo y San Jerónimo; esta cartera está siendo gestionada a través del área Jurídica mediante demandas (Chigorodó) y otros actos jurídicos que permitan adelantar la recuperación de estos saldos. El 10% restante de la cartera se concentra principalmente en el año 2018 y es una cartera corriente.

Subsidios:	Abril 2018	Abril 2017	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	630,184	580,077	50,108	8%
Municipio de Carepa	367,686	127,742	239,944	65%
Municipio de Chigorodó	5,108,593	5,225,777	-117,185	-2%
Municipio de Turbo	888,977	973,874	-84,897	-10%
Municipio de Mutatá	129,897	143,128	-13,232	-10%
Municipio de Anza	223	1,540	-1,317	-589%
Municipio de Olaya	10,230	11,996	-1,767	-17%
Municipio de San Jeronimo	234,270	250,244	-15,974	-7%
Municipio de Santafe De Antioquia	107,725	88,202	19,524	18%
Municipio de Sopetran	79,318	259,647	-180,329	-227%
<b>Total Subsidios</b>	<b>7,557,103</b>	<b>7,662,228</b>	<b>-105,124</b>	<b>-1%</b>
Provisión Cartera Subsidios	-6,025,371	-6,046,190	20,818	0%
<b>Total Cartera de Subsidios</b>	<b>1,531,732</b>	<b>1,616,038</b>	<b>-84,306</b>	<b>-6%</b>

*Cifras en miles de pesos colombianos*

#### Otras Cuentas por Cobrar:

Se aumenta en 37%, el cual se explica principalmente por la ejecución del convenio 153 de 2013, Contrato Plan: Construcción del Sistema de Recolección de Aguas de Residuales Colector el Bohío Etapa II, Municipio de Chigorodó; celebrado con el Departamento de Antioquia por \$771,499, los pagos se harán bajo la modalidad de contrato de fiducia firmado entre la Gobernación de Antioquia y el FIA, atendiendo los procedimientos que FIA tenga establecido para liquidar y pagar las facturas e impuestos.

Se realizó financiación en la recuperación del contrato por expansión de la red secundaria Llano de Aguirre del proyecto Cittadela Di Acqua, ubicado en el municipio de San Jerónimo-Antioquia y, por la entrega de tres créditos a empleados en el segundo semestre de 2017, para adquisición de vivienda conforme beneficio en la convención colectiva del Fondo Rotatorio de Vivienda.

Otras Cuentas por Cobrar:	Abril 2018	Abril 2017	Var \$	Var %
EPM-Recaudo	2,115,310	1,721,920	393,389	19%
Corpourabá	-	110,511	-110,511	0%
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159	-	0%
Financiación Cittadela	240,709	-	240,709	100%
CxC FORVI	84,809	48,881	35,928	42%
Departamento de Antioquia	771,499	30,826	740,673	96%
Otros deudores	49,735	57,218	-7,483	-15%
<b>Total Otras CxC</b>	<b>3,494,220</b>	<b>2,201,515</b>	<b>1,292,705</b>	<b>37%</b>
Provisión Cartera	-989,024	-896,469	-92,554	9%
<b>Total Deudores Comercial y Otras CxC</b>	<b>2,505,197</b>	<b>1,305,045</b>	<b>1,200,151</b>	<b>48%</b>

*Cifras en miles de pesos colombianos*

#### Nota 4 Inventarios:

Los inventarios registraron un aumento del 13% por la necesidad de materiales en el contrato de mantenimiento asociado a la optimización y reposición de redes de acueducto y alcantarillado,



actividades de gestión comercial y obras accesorias, lo cual se explica principalmente porque en 2017 mientras se iniciaba el proceso contractual, se desplazó su ejecución por dos meses (abril a junio) mientras que en 2018 el contrato no ha presentado contratiempos.

#### Nota 5 Créditos y préstamos.

La variación que presenta este rubro, se explica principalmente por los desembolsos realizados del crédito firmado con el Banco Davivienda, que al cierre de abril ascienden a \$2,500,000, estos recursos son utilizados para la financiación del plan de inversiones 2018; a continuación, se detalla los créditos vigentes:

Entidad	N° Radicado MHCP	Fecha Contrato	Fecha de Vencimiento	Tasa	Valor del Crédito	Abono	Saldo	Interés 2018
HELM BANK	611514978	10/02/2012	16/03/2024	DTF T.A. - 1.00%	8,244,310	3,297,738	4,946,572	54,283
BANCO POPULAR	611515045	31/08/2012	13/12/2025	DTF T.A. + 3.45%	9,600,000	2,713,056	6,886,944	189,785
BBVA	611515635	30/12/2013	20/08/2024	DTF T.A. - 0.70%	2,377,217	433,940	1,943,277	22,851
BBVA	611515798	11/06/2014	23/07/2024	IPC E.A. + 4.90	2,350,000	514,063	1,835,938	85,914
BANCOLOMBIA	611515408	6/08/2013	16/10/2023	DTF T.A. + 2.75 %	3,000,000	937,500	2,062,500	87,992
BANCO POPULAR	611515638	17/12/2013	26/02/2024	DTF T.A. + 2.75 %	3,000,000	750,000	2,250,000	47,405
BANCO POPULAR	611515733	10/04/2014	30/10/2024	DTF T.A. + 2.75 %	2,220,000	469,375	1,750,625	47,315
BANCO DE BOGOTA	611516202	29/05/2015	28/10/2025	DTF T.A. + 2.60 %	680,000	42,679	637,321	26,502
BANCO DAVIVIENDA	611516762	24/10/2017	24/10/2027	IPC E.A. + 4.80 %	2,500,000	0	2,500,000	0
<b>Total</b>					<b>33,971,527</b>	<b>9,158,352</b>	<b>24,813,175</b>	<b>562,047</b>

*Cifras en millones de pesos Colombianos*

En lo corrido de 2018 se han realizado abonos a capital por \$1,127,540.

#### Nota 6 Patrimonio:

El patrimonio registró aumento del 10% lo cual se atañe directamente a la constitución de reservas por el periodo 2017 vs las utilidades obtenidas a abril de 2018 por \$3,139,452; durante el 2018 no se decretaron dividendos a los accionistas.

#### Nota 7 Ingresos por prestación de servicios:

Los ingresos registraron aumento del 8% lo cual se explica principalmente por la gestión realizada para dar cumplimiento a la reducción del 100% de brecha entre suscriptores de acueducto y alcantarillado como uno de los Estándares que debe cumplir la empresa a junio de 2023 de acuerdo a la Resolución CRA 688 de 2014 del Nuevo Marco Tarifario y la campaña realizada a finales de 2017 "Yo le sumo a la meta" la cual aportó el 12% a la meta de usuarios nuevos en esa vigencia, viéndose reflejada en mayores consumos para el 2018.

#### Nota 8 Costos por prestación de servicios:

El Aumento en los costos asociados a la prestación de servicio del 1% se explica principalmente por la continuidad del contrato de mantenimiento asociado a la optimización y reposición de redes de acueducto y alcantarillado, actividades de gestión comercial y obras accesorias en el periodo 2018; mientras que en el año 2017, no hubo contrato durante tres meses (abril a junio) mientras se iniciaba el proceso contractual, ya que el contrato que finalizaba ya no se podía renovar; por lo que su ejecución se desplazó hacia el segundo semestre de 2017.