

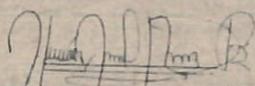
AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 A Agosto de 2018 y 2017
 Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

| | 2018 Agosto | 2017 Agosto |
|---|--------------------|--------------------|
| ACTIVO | | |
| Activo no corriente | | |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 79,322,688 | 76,318,042 |
| Otros activos intangibles | 26,743,979 | 19,128,698 |
| Activo neto por impuesto diferido | 0 | (7,736,046) |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 1,159,559 | 1,889,892 |
| Otros activos financieros | 1,428,538 | 12 |
| Otros activos | 60,967 | 21,970 |
| Total activo no corriente | 108,715,732 | 89,622,567 |
| Activo corriente | | |
| Inventarios | 1,221,044 | 1,158,193 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 12,922,067 | 12,101,343 |
| Activos por impuestos corrientes | - | 931,483 |
| Otros activos financieros | 444,134 | - |
| Otros activos | 196,158 | 164,934 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 8,028,856 | 9,092,557 |
| Total activo corriente | 22,812,259 | 23,448,511 |
| TOTAL ACTIVO | 131,527,991 | 113,071,078 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| Patrimonio | | |
| 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 | 3 | (1) |
| Resultados acumulados | (3,645,449) | (3,645,449) |
| Resultado neto del periodo | 6,467,209 | 6,728,891 |
| TOTAL PATRIMONIO | 90,763,399 | 83,166,164 |
| PASIVO | | |
| Pasivo no corriente | | |
| Acreedores y otras cuentas por pagar | 4,793 | 4,784 |
| Créditos y préstamos | 22,416,262 | 20,502,334 |
| Beneficios a los empleados | 132,746 | 104,511 |
| Pasivo neto por impuesto diferido | 852,679 | (7,273,770) |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 1,424,410 | - |
| Provisiones | 33,999 | 32,569 |
| Otros pasivos | 441,946 | 502,013 |
| Total pasivo no corriente | 25,306,835 | 13,872,441 |

Calle 97ª Número 104 - 13 Barrio Humedal
 Apartadó - Antioquia
 Teléfono: 828 66 57
 buzoncorporativo@aguasdeuraba.com
 www.aguasdeuraba.com

Carrera 11 Número 22* - 63
 San Jerónimo - Antioquia
 Teléfono: 858 02 96
 buzoncorporativo@aguasdeocordoba.com
 www.aguasdeocordoba.com

| Pasivo corriente | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Acreedores y otras cuentas por pagar | 6,095,769 | 7,150,454 |
| Créditos y préstamos | 4,836,579 | 5,028,861 |
| Beneficios a los empleados | 738,843 | 704,495 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 2,619,888 | 2,327,889 |
| Impuestos contribuciones y tasas por pagar | 528,400 | 605,225 |
| Provisiones | 14,754 | 66,753 |
| Otros pasivos | 623,524 | 148,796 |
| Total pasivo corriente | 15,457,758 | 16,032,474 |
| TOTAL PASIVO | 40,764,593 | 29,904,915 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 131,527,991 | 113,071,078 |



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T

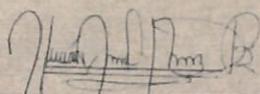
AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.

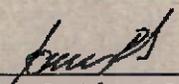
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

| | 2018 Agosto Acumulado | 2017 Agosto Acumulado |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Operaciones continuadas | | |
| Prestación de servicios | 33,449,933 | 30,861,591 |
| Arrendamiento | 14,667 | 13,869 |
| Otros ingresos | 1,038,463 | 1,625,814 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 34,503,062 | 32,501,275 |
| Total Ingresos | 34,503,062 | 32,501,275 |
| Costo prestación de servicios | 21,061,998 | 17,646,672 |
| Gastos de administración | 3,432,826 | 2,856,379 |
| Deterioro de cuentas por cobrar | 173,186 | 817,013 |
| Otros gastos | 30,879 | 28,576 |
| Ingresos financieros | 1,198,938 | 1,172,746 |
| Gastos financieros | 1,042,291 | 1,559,749 |
| Diferencia en cambio neta | 26 | - |
| Efecto por participación en inversiones patrimoniales | 0 | - |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas | 9,960,846 | 10,765,631 |
| Impuesto sobre la renta y complementarios | 3,493,637 | 4,036,740 |
| Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin. | 6,467,209 | 6,728,891 |
| Resultado neto del ejercicio | 6,467,209 | 6,728,891 |
| Otro resultado Integral | | |
| Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo | 1 | (9) |
| patrimonio | 1 | (9) |
| Impuesto sobre la renta relaciona con los componentes que no serán reclasif. | 0 | - |
| Otro resultado Integral neto de impuestos | 1 | (9) |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO | 6,467,210 | 6,728,882 |


Hernán Andrés Ramírez Ríos
 Representante Legal


John Jaime Rodríguez Sosa
 Contador Público
 TP: 144842-T

Calle 97ª Número 104 - 13 Barrio Humedal
 Apartadó - Antioquia
 Teléfono: 828 66 57
 buzoncoperativo@aguasdeuraba.com
 www.aguasdeuraba.com

Carrera 11 Número 22ª - 63
 San Jerónimo - Antioquia
 Teléfono: 858 02 96
 buzoncoperativo@aguasdeuraba.com
 www.aguasdeuraba.com

Nota a los Estados Financieros - Agosto 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 \$10,619,928 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 | Agosto 2018 | Agosto 2017 | Var \$ | Var % |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-----------|
| Inversiones e infraestructura | 17,830,781 | 15,963,368 | 1,867,413 | 10% |
| Maquinaria y Equipo | 3,932,336 | 2,845,983 | 1,086,353 | 28% |
| Plantas y Redes | 47,429,459 | 44,607,251 | 2,822,208 | 6% |
| Vehículos | 1,129,589 | 1,103,753 | 25,836 | 2% |
| Depreciaciones | -17,688,725 | -14,891,562 | -2,797,163 | 16% |
| Total Propiedad, planta y equipo, neto | 52,633,440 | 49,628,793 | 3,004,647 | 6% |

| Otros activos intangibles | Agosto 2018 | Agosto 2017 | Var \$ | Var % |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| Concesiones y franquicias | 28,971,690 | 20,451,110 | 8,520,580 | 29% |
| Otros Activos Intangibles | 1,310,530 | 1,352,078 | -41,548 | -3% |
| Amort. acum. de intang | -3,538,241 | -2,674,490 | -863,751 | 24% |
| Total activos intangibles | 26,743,979 | 19,128,698 | 7,615,281 | 28% |

| | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| Total Propiedad, planta y equipo e intangibles | 79,377,420 | 68,757,492 | 10,619,928 | 13% |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------|

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 1% lo cual se explica a continuación, por cada tipo de deudor: Usuarios, Subsidios y Otras cuentas por cobrar:

Usuarios:

Presenta un aumento del 12% la cual se concentra en las financiaciones, lo cual evidencia que los clientes buscan normalizar su cartera vía financiación en lugar de caer en mora, esto a su vez transmite solidez al indicador de participación cartera para meses posteriores; y el aumento en la cartera corriente se da por el ingreso de nuevos usuarios; se logró bajar la cartera con edad >360 días en un 1% resultado de la gestión realizada para normalización y recuperación de los usuarios en estado de corte; a nivel general, se continua con la gestión de suspensión a usuarios con cartera pendiente y que tienen servicio en terreno, acción que permite la recuperación de cartera, así mismo, jalonan positivamente el indicador.

El aumento en la cartera >360 días se presenta por usuarios del Top 10 como la Pila Pública de ASUNABPOR (asociación unidos para mejorar el agua del barrio el porvenir) con cartera de \$334, el Batallón en Mutatá con \$151 y parcelaciones en la zona de Occidente.

| Usuarios: | Agosto 2018 | Agosto 2017 | Var \$ | Var % |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| Financiada | 5,991,976 | 5,126,981 | 864,996 | 14% |
| Corriente | 4,155,382 | 3,719,877 | 435,505 | 10% |
| 1-90 | 2,108,188 | 1,985,071 | 123,117 | 6% |
| 91-180 | 547,542 | 492,010 | 55,532 | 10% |
| 181-360 | 652,099 | 715,721 | -63,623 | -10% |
| >360 | 3,686,564 | 2,972,644 | 713,920 | 19% |
| Total Cartera | 17,141,750 | 15,012,303 | 2,129,447 | 12% |
| Provisión Cartera | -4,645,217 | -4,004,992 | -640,225 | 14% |
| Total Cartera Usuarios | 12,496,533 | 11,007,312 | 1,489,221 | 12% |

Cifras en miles de pesos colombianos

Subsidios:

Se mejoró el indicador de recaudo, por la gestión de cobro que ha venido adelantando el área comercial con apoyo de las áreas de 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 corresponde a cartera corriente.

| Subsidios: | Agosto 2018 | Agosto 2017 | Var \$ | Var % |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------|
| Municipio de Apartadó | 331,045 | 756,945 | -425,900 | -129% |
| Municipio de Carepa | 72,614 | 261,206 | -188,592 | -260% |
| Municipio de Chigorodó | 4,978,189 | 5,249,809 | -271,620 | -5% |
| Municipio de Turbo | 713,344 | 830,770 | -117,427 | -16% |
| Municipio de Mutatá | 100,983 | 145,568 | -44,585 | -44% |
| Municipio de Anza | 478 | 1,879 | -1,402 | -293% |
| Municipio de Olaya | 6,834 | 25,110 | -18,276 | -267% |
| Municipio de San Jeronimo | 214,188 | 223,497 | -9,309 | -4% |
| Municipio de Santafe De Antioquia | 42,313 | 48,801 | -6,488 | -15% |
| Municipio de Sopetran | 50,282 | 243,244 | -192,962 | -384% |
| Total Subsidios | 6,510,270 | 7,786,828 | -1,276,558 | -20% |
| Provisión Cartera Subsidios | -5,722,376 | -6,196,868 | 474,492 | -8% |
| Total Cartera de Subsidios | 787,894 | 1,589,960 | -802,066 | -102% |

Cifras en miles de pesos colombianos

Otras Cuentas por Cobrar:

Disminuye el 75% lo cual se explica por la combinación entre la CxC generada por el convenio de financiación que se realizó para 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 vs el pago por la ejecución del convenio firmado con Corpouraba para aunar esfuerzos técnicos y financieros para desarrollar el proyecto de Construcción del Sistema de Recolección de Aguas Residuales Colector Bohíos Etapa 11 en el municipio de Chigorodó, con lo cual se avanzará en el cumplimiento de las metas del Plan de Acción Corporativo y se fortalecerá la gestión ambiental de CORPOURABA en el municipio de Chigorodó, más la recuperación de cartera asociado al contrato de recaudo que actualmente se ejecuta a través de EPM, de acuerdo al acta de transacción que se tiene firmada.

| Otras Cuentas por Cobrar: | Agosto 2018 | Agosto 2017 | Var \$ | Var % |
|---|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| EPM-Recaudo | 567,065 | 1,156,182 | -589,117 | -104% |
| Municipio Chigorodó (Index. Subsidios) | 232,159 | 232,159 | - | 0% |
| Financiación Cittadela | 187,742 | - | 187,742 | 100% |
| Corpourabá- Convenio | - | 150,000 | -150,000 | 0% |
| CxC FORVI | 84,293 | 89,682 | -5,389 | -6% |
| Departamento de Antioquia | 16,030 | 30,826 | -14,796 | -92% |
| Otros deudores | 38,652 | 100,499 | -61,847 | -160% |
| Total Otras CxC | 1,125,940 | 1,759,347 | -633,407 | -56% |
| Provisión Cartera | -328,742 | -365,384 | 36,643 | -11% |
| Total Deudores Comercial y Otras CxC | 797,199 | 1,393,963 | -596,764 | -75% |

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 4 Inventarios:

Los inventarios registran un aumento del 5% 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 tres 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 agosto ascienden a \$5,000,000, 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 Pagado 2018 |
|------------------|------------------|----------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| HELM BANK | 611514978 | 10/02/2012 | 16/03/2024 | DTF T.A. - 1.00% | 8,244,310 | 3,503,846 | 4,740,464 | 102,230 |
| BANCO POPULAR | 611515045 | 31/08/2012 | 13/12/2025 | DTF T.A. + 3.45% | 9,600,000 | 9,600,000 | 0 | 304,760 |
| BBVA | 611515635 | 30/12/2013 | 20/08/2024 | DTF T.A. - 0.70% | 2,377,217 | 539,478 | 1,837,739 | 50,752 |
| BBVA | 611515798 | 11/06/2014 | 23/07/2024 | IPC E.A. + 4.90 | 2,350,000 | 2,350,000 | 0 | 101,328 |
| BANCOLOMBIA | 611515408 | 6/08/2013 | 16/10/2023 | DTF T.A. + 2.75 % | 3,000,000 | 3,000,000 | 0 | 107,285 |
| BANCO POPULAR | 611515638 | 17/12/2013 | 26/02/2024 | DTF T.A. + 2.75 % | 3,000,000 | 3,000,000 | 0 | 93,722 |
| BANCO POPULAR | 611515733 | 10/04/2014 | 30/10/2024 | DTF T.A. + 2.75 % | 2,220,000 | 2,220,000 | 0 | 84,527 |
| BANCO DE BOGOTA | 611516202 | 29/05/2015 | 28/10/2025 | DTF T.A. + 2.60 % | 680,000 | 63,929 | 616,071 | 38,416 |
| BANCO DAVIVIENDA | 611516762 | 24/10/2017 | 24/10/2027 | IPC E.A. + 4.80 % | 5,000,000 | 0 | 5,000,000 | 154,774 |
| BANCO POPULAR | 611517041 | 1/06/2018 | 1/06/2025 | IBR + 3% | 14,606,077 | 0 | 14,606,077 | 0 |
| Total | | | | | 51,077,605 | 24,277,253 | 26,800,351 | 1,037,795 |

Cifras en miles de pesos Colombianos

El 1 de junio de 2018 se realizó sustitución de deuda, mediante compra de cartera del Banco Popular por \$14,606,077 a una tasa de IBR+3%, con vigencia de 7 años, sin periodo de gracia; con esta transacción, se buscó mejorar la tasa pactada, disminuir la operatividad y el riesgo en las transacciones financieras, se pre-pagaron 19 pagarés de 5 créditos BBVA \$1,835,937, Bancolombia \$2,062,500 y Banco Popular \$10,707,640; se obtuvo un ahorro de aproximadamente \$102 millones

En lo corrido de 2018 se han realizado abonos a capital por \$1,640,364 más la deuda prepagada por \$14,606,077.

Nota 6 Patrimonio:

El patrimonio registró aumento del 9% lo cual se atañe directamente a la constitución de reservas por el periodo 2017 vs las utilidades obtenidas a julio de 2018 por \$6,467,210; durante el 2018 no se decretaron dividendos a los accionistas.

Nota 7 Ingresos por prestación de servicios:

Los ingresos registraron aumento del 6% 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.

La composición de ingresos operaciones se compone así: 6% Otros ingresos, comprenden la prestación de servicios en el oriente antioqueño por los contratos con EPM y Pintuco e incluye las

recuperaciones generadas en el periodo; la prestación de servicios públicos domiciliarios es del 37% para saneamiento y el 57% provisión aguas.

Nota 8 Costos por prestación de servicios:

El Aumento en los costos asociados a la prestación de servicio del 19% 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; para el año 2017 el contrato que se venía ejecutando, ya no era renovable y se debía sacar un nuevo proceso contractual, en este sentido y mientras se surtía el procedimiento de contratación no se presentó ejecución por el contrato de mantenimiento durante tres meses (abril a junio), así mismo su ejecución se desplazó hacia el segundo semestre de 2017.

El deterioro de cuentas por cobrar, se logra disminuir en un 79% en atención a la recuperación de subsidios cancelados por los diferentes municipios, en especial los Municipios de Turbo y Sopetrán, que realizaron pagos de las vigencias 2012 y 2016.