

Grupo-epm[®]

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

A Enero de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Enero	2017 Enero
ACTIVO		
Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipo, neto	81,633,810	82,093,163
Otros activos intangibles	22,062,339	13,154,086
Activo neto por impuesto diferido	0	515,034
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3,149,436	1,632,774
Otros activos financieros	15	21
Otros activos	63,916	13,375
Total activo no corriente	106,909,516	97,408,453
Activo corriente		
Inventarios	1,187,429	870,283
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14,108,087	10,872,636
Activos por impuestos corrientes	413,358	675,135
Otros activos	129,881	138,973
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,530,701	6,034,411
Total activo corriente	21,369,456	18,591,438
TOTAL ACTIVO	128,278,972	115,999,891
PASIVO Y PATRIMONIO		
Patrimonio		
Capital emitido	61,128,282	61,128,282
Prima en colocación de acciones	3,096,934	3,096,934
Reservas	15,857,507	13,296,882
Otro resultado integral acumulado	2	8
Resultados acumulados	4,213,464	(1,084,824)
Resultado neto del periodo	1,404,838	1,207,473
TOTAL PATRIMONIO	85,701,027	77,644,755

URABÁ
Calle 97ª Número 104 - 13 Barrio Humedal
Apartadó - Antioquia
Teléfono: 828 66 57

OCCIDENTE
Carrera 11 Número 22a - 63
San Jerónimo - Antioquia
Teléfono: 858 02 96

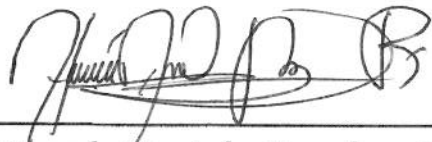
buzoncorporativo@aguasregionales.com

Grupo·epm[®]

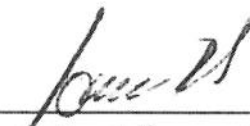
AGUAS REGIONALES S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
A Enero de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Enero	2017 Enero
PASIVO		
Pasivo no corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	4,788	4,778
Créditos y préstamos	20,993,175	22,160,586
Beneficios a los empleados	123,190	97,729
Pasivo neto por impuesto diferido	1,405,764	-
Provisiones	33,220	29,150
Otros pasivos	476,985	537,265
Total pasivo no corriente	23,037,121	22,829,508
Pasivo corriente		
Acreedores y otras cuentas por pagar	10,172,390	5,883,621
Créditos y préstamos	4,892,796	5,444,380
Beneficios a los empleados	814,399	634,318
Impuesto sobre la renta por pagar	2,731,955	1,732,613
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	694,687	757,525
Provisiones	18,821	66,403
Otros pasivos	215,776	1,006,768
Total pasivo corriente	19,540,824	15,525,628
TOTAL PASIVO	42,577,946	38,355,136
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	128,278,972	115,999,891



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T

URABÁ
Calle 97ª Número 104 - 13 Barrio Humedal
Apartadó - Antioquia
Teléfono: 828 66 57

OCCIDENTE
Carrera 11 Número 22a - 63
San Jerónimo - Antioquia
Teléfono: 858 02 96

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

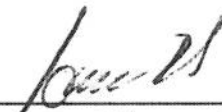
Para los periodos comprendidos entre Enero y Enero de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2018 Enero Acumulado	2017 Enero Acumulado
Operaciones continuadas		
Prestación de servicios	5,096,813	3,917,339
Arrendamiento	1,833	1,734
Otros ingresos	24,289	156,054
Ingresos de actividades ordinarias	5,122,936	4,075,127
Total Ingresos	5,122,936	4,075,127
Costo prestación de servicios	1,937,690	1,638,012
Gastos de administración	348,342	465,371
Deterioro de cuentas por cobrar	598,548	46,626
Otros gastos	2	155
Ingresos financieros	155,005	158,503
Gastos financieros	163,458	255,293
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas	2,229,901	1,828,172
Impuesto sobre la renta y complementarios	825,063	620,699
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.	1,404,838	1,207,473
Resultado neto del ejercicio	1,404,838	1,207,473
Otro resultado Integral		
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	1,404,838	1,207,473



Hernán Andrés Ramírez Ríos
Representante Legal



John Jaime Rodríguez Sosa
Contador Público
TP: 144842-T

URABÁ
Calle 97ª Número 104 - 13 Barrio Humedal
Apartadó - Antioquia
Teléfono: 828 66 57

OCCIDENTE
Carrera 11 Número 22a - 63
San Jerónimo - Antioquia
Teléfono: 858 02 96

Nota a los Estados Financieros - Enero 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 \$8,448,900 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	Enero 2018	Enero 2017	Var \$	Var %
Inversiones e infraestructura	21,442,513	23,117,756	-1,675,243	-8%
Maquinaria y Equipo	3,797,309	2,580,004	1,217,305	32%
Plantas y Redes	39,478,516	36,865,922	2,612,594	7%
Vehículos	1,129,589	1,103,753	25,836	2%
Depreciaciones	-15,911,462	-13,271,617	-2,639,845	17%
Total Propiedad, planta y equipo, neto	49,936,466	50,395,819	-459,353	-1%

Otros activos intangibles	Enero 2018	Enero 2017	Var \$	Var %
Concesiones y franquicias	23,708,533	14,039,614	9,668,918	41%
Otros Activos Intangibles	1,304,306	1,315,434	-11,127	-1%
Amort. acum. de intang	-2,950,500	-2,200,962	-749,538	25%
Total activos intangibles	22,062,339	13,154,086	8,908,253	40%

Total Propiedad, planta y equipo e intangibles	71,998,805	63,549,905	8,448,900	12%
---	-------------------	-------------------	------------------	------------

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 38% lo cual se explica a continuación por cada tipo de deudor: Usuarios, Subsidios y Otras cuentas por cobrar:

Usuarios:

La cartera corriente tiene una variación del 43% con relación a la vigencia anterior lo que evidencia un comportamiento positivo la cual jalonó positivamente el indicador, la cartera por edades disminuyó lo que indica que los usuarios han normalizado sus cuentas aunque para el mes de enero 2018 no fue posible generar ordenes de suspensión por complicaciones con la actualización del facturador el cual fue superado, razón por la cual se evidenció un deterioro de la cartera mayor a 60 días para este mes.

La cartera >360 días tiene un aumento el cual se ve afectado por usuarios del Top 10 de cada región los cuales tienen cartera mayor a los \$5 millones donde la Pila Pública ASUNAPUR (Asociación Unidos para Mejorar el Agua del Barrio el Porvenir) de Apartadó tiene una cartera de \$236 millones con 22 cuentas vencidas.

Usuarios:	Enero 2018	Enero 2017	Var \$	Var %
Financiada	5,762,085	5,372,623	389,462	7%
Corriente	5,640,032	3,197,534	2,442,498	43%
1-90	706,297	1,952,006	-1,245,709	-176%
91-180	454,162	519,955	-65,793	-14%
181-360	691,732	1,236,774	-545,043	-79%
>360	3,343,461	2,278,224	1,065,237	32%
Total Cartera	16,597,769	14,557,116	2,040,652	12%
Provisión Cartera	-4,289,627	-3,651,885	-637,742	15%
Total Cartera Usuarios	12,308,142	10,905,232	1,402,911	11%

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:	Enero 2018	Enero 2017	Var \$	Var %
Municipio de Apartadó	313,133	140,808	172,325	55%
Municipio de Carepa	295,523	29,893	265,631	90%
Municipio de Chigorodó	4,964,307	5,448,274	-483,967	-10%
Municipio de Turbo	856,021	891,120	-35,099	-4%
Municipio de Mutatá	121,215	200,292	-79,078	-65%
Municipio de Anza	360	1,285	-925	-257%
Municipio de Olaya	2,936	2,582	354	12%
Municipio de San Jeronimo	230,152	218,896	11,257	5%
Municipio de Santafe De Antioquia	61,662	17,698	43,964	71%
Municipio de Sopetran	53,287	200,143	-146,857	-276%
Total Subsidios	6,898,597	7,150,991	-252,395	-4%
Provisión Cartera Subsidios	-6,275,060	-6,046,190	-228,870	4%
Total Cartera de Subsidios	623,537	1,104,801	-481,265	-77%

Cifras en miles de pesos colombianos

Otras Cuentas por Cobrar:

Se aumenta en 73%, 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.

Durante el segundo semestre de 2017 se entregaron tres créditos a empleados, para adquisición de vivienda conforme beneficio en la convención colectiva del Fondo Rotatorio de Vivienda.

Otras Cuentas por Cobrar:	Enero 2018	Enero 2017	Var \$	Var %
Vinculados Economicos	2,000,000	-	2,000,000	0%
EPM-Recaudo	2,051,464	274,926	1,776,538	87%
Departamento de Antioquia	771,499	592,255	179,244	23%
Corpourabá	-	180,000	-180,000	0%
Municipio Chigorodó (Index. Subsidios)	232,159	232,159	-	0%
CxC FORVI	87,651	58,123	29,529	34%
Otros deudores	54,677	54,446	230	0%
Total Otras CxC	5,197,449	1,391,909	3,805,540	73%
Provisión Cartera	-871,605	-896,532	24,927	-3%
Total Deudores Comercial y Otras CxC	4,325,844	495,377	3,830,468	89%

Cifras en miles de pesos colombianos

Nota 4 Inventarios:

Los inventarios registraron un aumento del 36% 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.

Nota 5 Créditos y préstamos.

En lo corrido de 2018 se han realizado abonos a capital por \$255,581; 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	3,091,630	5,152,680	0
BANCO POPULAR	611515045	31/08/2012	13/12/2025	DTF T.A. + 3.45%	9,600,000	2,473,056	7,126,944	33,793
BBVA	611515635	30/12/2013	20/08/2024	DTF T.A. - 0.70%	2,377,217	359,652	2,017,565	0
BBVA	611515798	11/06/2014	23/07/2024	IPC E.A. + 4.90	2,350,000	440,625	1,909,375	43,483
BANCOLOMBIA	611515408	6/08/2013	16/10/2023	DTF T.A. + 2.75 %	3,000,000	843,750	2,156,250	45,333
BANCO POPULAR	611515638	17/12/2013	26/02/2024	DTF T.A. + 2.75 %	3,000,000	656,250	2,343,750	0
BANCO POPULAR	611515733	10/04/2014	30/10/2024	DTF T.A. + 2.75 %	2,220,000	400,000	1,820,000	9,543
BANCO DE BOGOTA	611516202	29/05/2015	28/10/2025	DTF T.A. + 2.60 %	680,000	21,429	658,571	13,662
Total					31,471,527	8,286,393	23,185,134	145,814

Cifras en millones de pesos Colombianos

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 enero de 2018 por \$1,404,838; durante el 2018 no se decretaron dividendos a los accionistas.

Nota 7 Ingresos por prestación de servicios:

Los ingresos registraron aumento del 26% 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.

De igual forma en este mes se presentaron aumentos en los consumos y vertimientos; los cuales se originan debido a los ajustes que se están presentando en el sistema de facturación debida a la entrada de su nueva versión.

Nota 8 Costos por prestación de servicios:

Los costos de prestación de servicio al cierre de enero de 2018 se aumenta, por los incrementos de IPC a inicio de año por lo demás no presenta variaciones representativas, toda vez que se mantuvieron en el mismo porcentaje de ejecución.